

Kulcsinformációs dokumentum: CFD-k származtatott indexeken (Step Indexek)

1. A dokumentum célja

Ez a dokumentum kulcsfontosságú információkat nyújt az Ön számára erről a befektetési termékről. Ez nem marketinganyag. Az információt jogszabály írja elő, hogy segítse Önt a termék természetének, kockázatainak, költségeinek, valamint potenciális nyereségeinek és veszteségeinek megértésében, illetve hogy megkönnyítse az összehasonlítást más termékekkel.

2. Termék

Terméknév: Különböztetett szerződések ("CFD-k") származtatott indexeken (Step Indexek)

Termékgyártó: Deriv Investments (Europe) Limited ("a Társaság"), székhelye: W Business Centre, 3. emelet, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Málta (Kapcsolat oldal: deriv.com/eu/contact-us, telefonszám: +356 2131 5791), a Máltai Pénzügyi Szolgáltatási Hatóság szabályozása alatt áll. Ez a dokumentum legutóbb 2025. szeptember 11-én frissült.

Ön most egy olyan terméket készül megvásárolni, amely nem egyszerű, és nehéz lehet megérteni.

3. Mi ez a termék?

Típus: CFD-k származtatott indexeken — Step Indexek

A CFD-k olyan származékos termékek, amelyek révén közvetett kitétséget szerezhetsz egy alapul szolgáló eszközzel, és így spekulálhatsz annak értékére. A CFD-k tőkeáttételes termékek, lehetővé téve, hogy egy pozíciót vegyen vagy eladjon úgy, hogy csak a teljes kereskedési érték egy százalékát helyezi letétbe. Ezt „kezdeti letéti követelménynek” nevezik. A tőkeáttételes kereskedés megsokszorozhatja mind a nyereséget, mind a veszteséget. További információért a tőkeáttételes kereskedésről és a CFD-kon elérhető szerződéses paraméterekről, látogasson el a <https://deriv.com/eu/trade/cfds> oldalra.

A származtatott indexeink generálása először egy véletlenszám előállításával kezdődik, majd ezt a véletlenszámot használjuk piaci árfolyam létrehozására. Véletlenszám-generátorunk kriptográfiailag biztonságos módszert alkalmaz arra, hogy egységes eloszlásból származó véletlenszámokat állítson elő. Ez azt jelenti, hogy a származtatott indexeket nem befolyásolják kedvezőtlen piaci körülmények. Ezért semmilyen valós esemény nem okozhat váratlan ármozgást. További információ a származtatott indexeken elérhető instrumentumokról: deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

A Step Indexek olyan származtatott indexek, amelyek célja, hogy folyamatos, kiszámítható ármozgást kínáljanak, elkerülve a váratlan ingadozásokat vagy összetett trendeket. Minden egyes árváltozás, vagyis "lépés" 50%-os eséllyel mehet felfelé vagy lefelé, ezzel egyszerű és kiszámítható kereskedési környezetet teremtve. Minden index nevében szereplő szám (pl. Step 500) a lépés méretét jelöli az árváltozásban. Például egy Step 500 Index minden ticknél 0,5-ös lépésekben mozog, felfelé vagy lefelé, valószínűség alapján, így biztosítva az egyszerű, folyamatos haladást.

Célkitűzések

CFD-kkel való kereskedés során a cél az alapul szolgáló eszköz árfolyamának emelkedésére vagy csökkenésére történő spekuláció. A nyereség vagy veszteség az alapul szolgáló eszköz ármozgásától és a pozíció méretétől függ. Például, ha arra spekulál, hogy egy eszköz ára emelkedni fog, akkor CFD-t vásárol (ezt "long" pozíciónak nevezik), és szándéka, hogy magasabb áron adja el, mint amennyiért vette. Ezzel szemben, ha arra számít, hogy az ár csökken, elad CFD-t ("short" pozíció), hogy később alacsonyabb áron vásárolja vissza az eszközt.

A nyereséget vagy veszteséget a szerződés záró- és nyitóra közti különbség, a kötés méretével (egységekben) szorozva, majd a lenti **'Milyen költségekkel jár?'** résznél részletezett költségek levonásával számítjuk ki.' szakasz.

Célzott lakossági befektető

A CFD-k olyan befektetők számára készültek, akik jártasak és gyakorlottak a tőkeáttételes ügyletek kereskedésében. A várható befektetők tisztában vannak a marginkereskedés, a tőkeáttétel működésének főbb fogalmaival, illetve azzal, hogy akár a kezdeti letétnél nagyobb összeget is elveszíthetnek.

Futamidő

A CFD-knek általában nincs fix futamideje vagy lejárat, illetve nincs ajánlott tartási időszak. A piaci mozgás, valamint az egyéni kereskedési stratégia és célok alapján szabadon nyithat és zárhat pozíciókat.

A Társaság egyoldalúan megszüntetheti a szerződést olyan különleges körülmények között, amelyek kívül esnek a Társaság ellenőrzésén, ezek lehetnek például:

- Az alapul szolgáló eszköz vagy termék kivezetése a piacról,
- Stratégiai üzleti döntés a termék megszüntetéséről, vagy
- Szabályozói beavatkozás, amely előírja vagy megköveteli a megszüntetést.

Ezen felül a szerződés automatikusan megszűnhet előre meghatározott dátumokon vagy bizonyos események bekövetkezésekor, ha ez alkalmazandó. Ezeket a dátumokat és körülményeket, ha ismertek, a lakossági befektető felé előzetesen közöljük.

Milyen kockázatai vannak, és mit kaphatok vissza?

Összegző kockázati mutató ('SRI')

Az SRI arra szolgál, hogy bemutassa a termék kockázati szintjét más termékekhez képest. Megmutatja, milyen valószínűséggel veszíthet pénzt ármozgás vagy azért, mert mi nem tudjuk kifizetni Önnek az összeget. Ezt a terméket 7-esből 7-es kockázati szintre soroltuk, ami a legmagasabb kategória. Ez azért van, mert nagyon nagy az esélye, hogy elveszítheti a teljes, vagy akár a kezdeti befektetését meghaladó összeget is. A CFD-k összetett termékek, és a származtatott indexek viszonylag magas volatilitása tovább növelheti a veszteség kockázatát. Ennek eredményeként elveszítheti az egész befektetését.



Ehhez a termékhez nincs minimális vagy javasolt tartási időszak.

Legyen tisztában az árfolyamkockázattal. Ha kifizetést más devizában kap, a végső hozam attól függ, hogyan alakul az árfolyam a két deviza között. Bizonyos esetekben szükség lehet további befizetésre a kezdeti befektetés mellett a margin-követelmények teljesítésére és a pozíció nyitva tartására. A felmerülő teljes veszteség jelentősen meghaladhatja a befektetett összeget.

Az árváltozás befolyásolhatja a CFD ügylete eredményét, és előfordulhat, hogy nem tudja mindig kedvező áron zárni a pozícióját, ami jelentősen befolyásolhatja a hozamot. Ez a kockázat nem szerepel a fenti SRI-ben.

Kedvezőtlen ármozgás esetén, ha nem helyez el további fedezetet, a CFD ügylete automatikusan likvidálásra (lezárásra) kerülhet. A származtatott indexek nem valós piaci indexek; nincs piaci likviditási vagy alapul szolgáló eszköz kockázat, a szerződések minden esetben mi vagyunk az ellenoldal. Nincs tőkegarancia a piaci kockázattal, hitelkockázattal vagy likviditási kockázattal szemben. Ez a termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben.

Teljesítményforgatókönyvek

A CFD egy olyan származékos ügylet, amely követi az alapul szolgáló eszköz árfolyamát. A CFD nyereséget termelhet vagy veszteséget szenvedhet el az alapul szolgáló eszköz ármozgásának eredményeként. A CFD mindig vételi és eladási árfolyammal rendelkezik, a különbség a spread díj. A spreadek befolyásolják a befektetésének hozamát, és közvetlenül beleszámítanak a nyereség kalkulációjába.

Az alábbi forgatókönyvek bemutatják, hogyan teljesíthet a befektetése. Ezeket összehasonlíthatja más termékek forgatókönyveivel. Az alábbi táblázat a Step 500 Indexre vonatkozó adatokat mutatja be az alábbi kereskedési paraméterekkel.

CFD (24 órás tartási idő, éjszakán át tartva)					
Leírás	Szimbólum/Képlet	Érték	Leírás	Szimbólum/Képlet	Érték
Nyitóár (USD)	P	6.700,30	Margin %	M	20%
Kontraktusméret	CS	10	Marginkövetelmény (USD)	MR = P * CS * V * M	13.400,60
Volumen (lót)	V	1	Az ügylet elméleti értéke (USD)	N = P * CS * V	67.003,00
Long swap (százalékos)	SL	-2,75%	Short swap (százalékos)	SS	-2,75%
Long					
Teljesítményforgatókönyv	Záróár (USD)	Árváltozás	Költség (USD)	Nyereség/Veszteség (USD)	
Kedvező	6.750,00	0,74%	-10,118	486,88	
Mérsékelt	6.725,60	0,38%	-10,118	242,88	
Kedvezőtlen	6.696,20	-0,06%	-10,118	-51,12	
Stressz	6.620,90	-1,19%	-10,118	-804,12	
Short					
Teljesítményforgatókönyv	Záróár (USD)	Árváltozás	Költség (USD)	Nyereség/Veszteség (USD)	
Kedvező	6.620,90	-1,19%	-10,118	783,88	
Mérsékelt	6.696,20	-0,06%	-10,118	30,88	
Kedvezőtlen	6.725,60	0,38%	-10,118	-263,12	
Stressz	6.750,00	0,74%	-10,118	-507,12	

A bemutatott teljesítményforgatókönyvek azt mutatják, hogy mit kaphat vissza az árfolyammozgás függvényében. A bemutatott forgatókönyvek csak tájékoztató jellegűek; tényleges hozama a piaci teljesítménytől és a szerződés tartási idejétől függ. A számok nem veszik figyelembe az Ön egyéni adózási helyzetét, amely szintén befolyásolhatja a hozamot.

Ezek a teljesítményforgatókönyvek azt feltételezik, hogy csak egyetlen pozíciója van nyitva, és nem számolnak más pozíciókkal. Ha több pozíciója van nálunk, a kockázat kumulatív lehet, és nem korlátozódik egyetlen pozícióra.

A fenti stresszforgatókönyvek azt mutatják, hogy szélsőséges piaci helyzetekben mit kaphat vissza, de nem tartalmazznak olyan helyzetet, amikor mi nem tudunk kifizetni Önnek.

Mi történik, ha a Társaság nem tud fizetni?

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

A Társaság tagja a Befektető-kártalanítási Alapnak, amely a befektetési szolgáltatásokról szóló törvény alapján kártalanításra jogosult befektetések tekintetében az ügyfél nettó követelésének 90%-át fedezi, maximum 20.000 euróval személyenként. További információ a Befektető-kártalanítási Alapról itt: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Milyen költségekkel jár?

Az alábbi táblázatok példaként mutatják be, mekkora összeget vonnak le a befektetéséből különféle költségek fedezésére a befektetés teljes időtartama alatt. Ezek az összegek attól függnek, hogy mekkora összeget fektet be, mennyi ideig tartja a terméket, és hogyan teljesít a termék. Az itt bemutatott összegek szemléltető jellegűek, egy elméleti befektetési összegben alapulnak.

Költségek időben

A hozamcsökkenés ("RIY") bemutatja, hogy a befektetés teljesítményére milyen hatással vannak az Ön által fizetett teljes költségek. A teljes költség tartalmaz egyedi és visszatérő költségeket is. Az alábbi táblázat a termék kumulált költségeit mutatja egy napos elméleti tartási idővel.

Költségek időben	Long	Short
Elméleti összeg (USD)	67.003,00	67.003,00
Szükséges margin (USD)	13.400,60	13.400,60
Tartási idő (nap)	1	1
Teljes költség (USD)	10,12	10,12
RIY az elméleti összeg százalékában	0,015%	0,015%
RIY a szükséges margin százalékában	0,076%	0,076%

Költségösszetétel

Az alábbi táblázat bemutatja a különféle költség típusokat, amelyek felmerülhetnek, amikor Step Indexeken CFD-vel kereskedik:

Költségreszletezés			
Egyszeri költségek	Spread	A spread a vételi (ajánlati) és eladási (kérési) ár közötti különbség. Ez minden teljes körű kötésnél felmerül.	Például ha 1 lot-ot vásárol 6700,30 USD áron, és a spread 0,00746%, akkor a spread költség a következő lesz: $6.700,30 \times 0,00746\% \times 10 \times 1 \times 1 = 5$ USD.
	Devizaátváltás	A devizaátváltás az aktuális piaci árfolyamunkon kerül alkalmazásra a záró nyereségre és veszteségre. A devizaátváltás csak akkor történik meg, ha a profit devizaneme eltér a számla devizanemétől.	Az aktuális piaci árfolyamokat használjuk.
	Éjszakai tartási költségek (swapok)	Az éjszakai tartási díj (swap) akkor kerül felszámításra, ha a nyitott pozíciót éjszakán át tartja. Feltételeink szerint "éjszaka" minden olyan pozícióra vonatkozik, amely 20:59 GMT-kor (vagy 21:59 GMT-kor a nyári időszámítás alatt) is nyitva van. Az alkalmazott díj piaci körülmények és kamatlábak alapján alakul, és előfordulhat, hogy terhelést vagy jóváírást jelent számláján. A swap díjak változhatnak és idővel módosulhatnak.	Ha az éves swap díj 2,75%, és az ár 6.700,30 USD, az éjszakai swap költség számítása: $6.700,30 \times 10 \times 1 \times 1 \times 2,75\% \div 360 \text{ nap} = 5,118$ USD

Meddig érdemes tartani, és ki lehet-e szállni korábban?

A CFD-k rövid távú kereskedésre szolgálnak, tartós befektetésre általában nem alkalmasak. Nincs ajánlott tartási időszak és nincsenek lemondási díjak. CFD-t bármikor nyithat vagy zárhat piaci nyitvatartási időben.

Hogyan lehet panaszt benyújtani?

Panaszát a következő címre küldheti: complaints@deriv.com. A panaszok és viták kezelésére vonatkozó folyamatunkról további információt a panaszkezelési szabályzat szakaszban talál, itt: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Egyéb releváns információ

A CFD-k elérhetők Deriv MT5 platformunkon. További részletekért tekintse meg az általános szerződési feltételeket itt: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Ezt az információt kinyomtathatja magának, vagy díjmentesen papír alapon is kérheti az compliance@deriv.com címre küldött e-mailben.