

Document cu Informații Cheie: CFD-uri pe Forex

1. Scopul documentului

Acest document vă oferă informații cheie despre acest produs de investiții. Nu este material de marketing. Informațiile sunt solicitate de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile și potențialele câștiguri și pierderi ale acestui produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

2. Produs

Nume produs: Contract pentru diferență ("CFD") pe Forex

Producător produs: Deriv Investments (Europe) Limited ("Compania"), situată la W Business Centre, Nivelul 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (Pagina de contact: deriv.com/eu/contact-us, telefon: +356 2131 5791), este reglementată de Malta Financial Services Authority. Acest document a fost actualizat ultima dată la 11 septembrie 2025.

Urmează să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

3. Ce este acest produs?

Tip: CFD-uri pe Forex

CFD-urile sunt un tip de derivat prin care obțineți expunere indirectă la un activ suport, permițându-vă să speculați mișcarea acestuia. CFD-urile sunt produse cu efect de levier, permițându-vă să cumpărați sau să vindeți o poziție prin depunerea unui procentaj din valoarea totală a tranzacției. Acest lucru este denumit „cerință inițială de marjă”. Tranzacționarea pe marjă poate multiplica orice câștig sau pierdere obținută. Pentru mai multe informații despre tranzacționarea pe marjă și specificațiile contractului oferite la CFD-uri, vizitați <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Tranzacționarea CFD-urilor pe Forex înseamnă că opțiunea de investiție suport este o pereche valutară; aceasta implică achiziția unei monede și vânzarea alteia. De exemplu, perechea valutară EUR/USD înseamnă cumpărarea EURO („moneda de bază”) și vânzarea Dolarului American („moneda cotată”). Pentru mai multe informații despre instrumentele disponibile pe perechile valutare disponibile la CFD-uri, vă rugăm să consultați <https://deriv.com/eu/markets/forex>.

Obiective

La tranzacționarea CFD-urilor, obiectivul este de a specula creșterea sau scăderea unui activ suport. Câștigurile și pierderile depind de mișcările de preț ale activului suport și de dimensiunea poziției dvs. De exemplu, dacă speculați că prețul unui activ va crește, ați cumpăra un CFD (numit „a merge long”), cu intenția de a-l vinde ulterior la o valoare mai mare decât cea de achiziție. Pe de altă parte, dacă anticipați că prețul va scădea, ați vinde un CFD (numit „a merge short”) cu intenția de a răscumpăra activul suport la un preț mai mic decât la vânzare.

Profitul sau pierderea se calculează prin diferența dintre valoarea de închidere și cea de deschidere a contractului, înmulțită cu dimensiunea tranzacției (unități) și scăzând costurile detaliate mai jos în secțiunea **‘Care sunt costurile?’** secțiune.

Investitorul de retail vizat

CFD-urile sunt destinate investitorilor cu cunoștințe și experiență în tranzacționarea produselor cu efect de levier. Investitorii vizati vor înțelege conceptele cheie ale tranzacționării pe marjă, modul în care funcționează levierul și faptul că pot pierde mai mult decât marja inițial depusă pentru deschiderea poziției.

Termen

De obicei, CFD-urile nu au o scadență sau dată fixă de expirare, iar perioada recomandată de deținere nu există. Puteți deschide și închide poziții în funcție de mișcarea pieței și strategia și obiectivele dvs. individuale de tranzacționare.

Compania poate rezilia unilateral contractul în anumite situații specifice care nu pot fi controlate de Companie, care pot include, printre altele:

- Delistarea activului sau produsului suport,
- O decizie strategică de afaceri de a înceta furnizarea produsului, sau
- Intervenția autorităților de reglementare care impune sau cere încetarea.

În plus, contractul poate fi reziliat automat la date de încetare prestabilite sau la producerea unor evenimente specifice, acolo unde este cazul. Aceste date și circumstanțe, dacă sunt cunoscute, vor fi comunicate investitorului de retail în avans.

Care sunt riscurile și ce aș putea câștiga?

Indicatorul sumar de risc („SRI”)

SRI este un ghid privind nivelul de risc al acestui produs comparativ cu alte produse. Acesta arată cât de probabil este să pierdeți bani din cauza mișcărilor pieței sau din cauza incapacității noastre de a vă plăti. Am clasificat acest produs la nivelul 7 din 7, care este cea mai ridicată clasă de risc. Aceasta se datorează faptului că există o probabilitate foarte mare să pierdeți mai mult decât investiția inițială. Condițiile de volatilitate a pieței pot afecta tranzacția dvs. și pot duce la închiderea acesteia la un preț nefavorabil, ceea ce poate avea un impact semnificativ asupra randamentului. Ca urmare, puteți pierde întreaga investiție.



Pentru acest produs nu există o perioadă minimă sau recomandată de deținere.

Aveți grijă la riscul valutar. Dacă primiți plăți într-o altă monedă, randamentul final va depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. În anumite circumstanțe, puteți fi obligat să faceți plăți suplimentare necesare la investiția inițială pentru a îndeplini cerințele de marjă și a menține poziția deschisă. Pierderile totale pe care le puteți suferi pot depăși semnificativ suma investită.

Sunteți expus și la riscul activului suport, deoarece modificările bruște ale prețului sau volatilității activului suport pot duce la pierderi semnificative. Nu există protecție a capitalului împotriva riscului de piață, de credit sau de lichiditate. Acest risc nu este luat în considerare în SRI-ul prezentat mai sus.

Trebuie să mențineți o marjă suficientă în cont pentru a păstra pozițiile deschise. În cazul unei mișcări negative a prețului, dacă nu depuneți fonduri suplimentare, CFD-ul poate fi lichidat automat (închis), ceea ce poate duce la pierderea întregii investiții. Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței.

Scenarii de performanță

Un CFD este un instrument derivat care urmărește prețul unui activ suport. Un CFD va genera câștiguri sau pierderi ca urmare a variației de preț a activului suport. Un CFD este oferit cu un preț de cumpărare și unul de vânzare, diferența reprezentând costul spread-ului. Spread-urile vor afecta randamentul investiției dvs. și sunt incluse direct în calculul profitului.

Următoarele scenarii ilustrează cum ar putea evolua investiția dvs. Le puteți compara cu scenariile altor produse. Tabelul următor ia în considerare o pereche EURUSD cu parametrii de tranzacționare prezentați mai jos:

CFD (perioadă de deținere de 24 de ore, păstrat peste noapte)					
Descriere	Simbol/Ecuatie	Valoare	Descriere	Simbol/Ecuatie	Valoare
Preț de deschidere (USD)	P	1.14178	Marjă %	M	3.33%
Dimensiunea contractului	CS	100.000	Cerință de marjă (USD)	$MR = P * CS * V * M$	3.802,13
Volum (loturi)	V	1	Valoare nominală a tranzacției (USD)	$N = P * CS * V$	114.178,00
Swaps Long (în puncte)	SL	-8.50	Swaps Short (în puncte)	SS	5.19
Long					
Scenariu de performanță	Preț de închidere (USD)	Schimbare de preț	Cost (USD)	Profit/Pierdere (USD)	
Favorabil	1.14455	0.24%	-14,55	262,45	
Moderat	1.14255	0.07%	-14,55	62,45	
Nefavorabil	1.14050	-0.11%	-14,55	-142,55	
Stres	1.13979	-0.17%	-14,55	-213,55	
Short					
Scenariu de performanță	Preț de închidere (USD)	Schimbare de preț	Cost (USD)	Profit/Pierdere (USD)	
Favorabil	1.13979	-0.17%	-0,86	198,14	
Moderat	1.14050	-0.11%	-0,86	127,14	
Nefavorabil	1.14255	0.07%	-0,86	-77,86	
Stres	1.14455	0.24%	-0,86	-277,86	

Scenariile de performanță afișate reprezintă ceea ce puteți obține în funcție de mișcarea prețului. Scenariile prezentate sunt doar indicative; randamentul dvs. va varia în funcție de modul în care evoluează piața și de cât timp dețineți contractul. Aceste cifre nu iau în considerare situația dvs. fiscală personală, care poate afecta rezultatul.

Aceste scenarii de performanță presupun că aveți deschisă o singură poziție și nu au în vedere alte poziții. Dacă aveți mai multe poziții la noi, riscul poate fi cumulativ și nu limitat la o singură poziție.

Scenariile de stres de mai sus arată ceea ce ați putea obține în circumstanțe extreme de piață și nu iau în considerare o situație în care nu vă putem plăti.

Ce se întâmplă dacă Compania nu poate efectua plata?

Dacă Compania nu își poate îndeplini obligațiile financiare, puteți pierde întreaga investiție.

Compania participă la Schema de Compensare a Investitorilor, care acoperă 90% din răspunderea noastră netă față de un client pentru investițiile eligibile conform Legii serviciilor de investiții, cu un plafon maxim de plată de 20.000 EUR pentru o persoană. Aflați mai multe despre Schema de Compensare a Investitorilor aici: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Care sunt costurile?

Tabelele de mai jos prezintă un exemplu al sumelor care se scad din investiția dvs. pentru a acoperi diferite tipuri de costuri pe durata investiției. Aceste sume depind de cât investiți, cât timp dețineți produsul și cum evoluează acesta. Valorile prezentate aici sunt pentru ilustrare și sunt bazate pe o sumă nominală de investiție.

Costuri pe durata investiției

Reducerea randamentului („RIY”) arată impactul total al costurilor pe care le suportați asupra performanței investiției. Costurile totale includ costuri unice și costuri recurente/curente. Tabelul următor arată costurile cumulative ale produsului pentru o perioadă ilustrativă de deținere de o zi.

Costuri pe durata deținerii	Long	Short
Sumă nominală (USD)	114.178,00	114.178,00
Marja necesară (USD)	3.802,13	3.802,13
Perioadă deținere (zile)	1	1
Cost total (USD)	14,55	0,86
RIY ca procent din suma nominală	0,013%	0,001%
RIY ca procent din marja necesară	0,383%	0,023%

Componența costurilor

Tabelul de mai jos prezintă diferitele tipuri de costuri implicate când tranzacționați un CFD pe perechi valutare:

Detalierea costurilor			
Costuri unice	Spread	Spread-ul este diferența dintre prețul de cumpărare (ask) și cel de vânzare (bid). Se suportă pentru fiecare tranzacție completă (de tip round-trip). Aceste indici au un spread dinamic care se lărgeste pe măsură ce certitudinea unei tranziții viitoare crește.	De exemplu, dacă cumpărați 1 lot la un preț de 1.14178, iar spreadul este de 0,0053%, costul spreadului va fi: $1.14178 \times 0,0053\% \times 100000 \times 1 \times 1 = 6,05$ USD
	Conversie valutară	Conversiile valutare se aplică profitului și pierderii la închidere la cursul nostru de piață curent. Conversiile valutare se aplică doar atunci când moneda profitului diferă de moneda contului.	Se folosesc cursurile de piață curente.
	Costuri de deținere peste noapte	Taxa de deținere peste noapte (swaps) se percepe pentru menținerea pozițiilor deschise peste noapte. În accepțiunea noastră, "peste noapte" se referă la orice poziție deschisă la ora 20:59 GMT (sau 21:59 GMT în perioada orei de vară). Rata aplicabilă depinde de condițiile pieței și de ratele dobânzilor și poate rezulta fie într-o debitare, fie într-un credit către contul dvs. Ratele swap sunt supuse modificărilor și pot varia de-a lungul timpului.	Dacă rata swap este 8,50 puncte, taxa swap peste noapte este: $8,50 \times 100000 \times 1 \times 1 \times 0,00001 = 8,50$ USD

Cât timp ar trebui să îl dețin și pot retrage banii mai devreme?

CFD-urile sunt destinate tranzacțiilor pe termen scurt și, în general, nu sunt potrivite ca investiții pe termen lung. Nu există nicio perioadă recomandată de deținere și nicio taxă de anulare. Puteți deschide și închide un CFD în orice moment în timpul orelor de piață.

Cum pot depune o plângere?

Plângerile pot fi trimise la complaints@deriv.com. Pentru mai multe informații despre procesul nostru de soluționare a plângerilor și litigiilor, vă rugăm să consultați secțiunea privind politica de reclamații din docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Alte informații relevante

CFD-urile sunt disponibile pe platforma noastră Deriv MT5. Pentru informații suplimentare, consultați setul complet de termeni și condiții aici: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Puteți imprima aceste informații pentru referință sau puteți solicita o copie pe hârtie, fără costuri, trimițând un email la compliance@deriv.com.