

Kulcsfontosságú információs dokumentum: Árupiaci CFD-k

1. A dokumentum célja

Ez a dokumentum alapvető információkat nyújt erről a befektetési termékről. Ez nem marketing anyag. Ezt az információt jogszabály írja elő annak érdekében, hogy segítse az Ön tájékozódását a termék jellegéről, kockázatairól, költségeiről, lehetséges nyereségéről és veszteségéről, valamint hogy összehasonlíthassa más termékekkel.

2. Termék

Termék neve: Különbözőre irányuló szerződés ("CFD") árupiacokra

Termék kibocsátója: Deriv Investments (Europe) Limited ("a Társaság"), székhelye: W Business Centre, 3. emelet, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Málta (Kapcsolatfelvételi oldal: deriv.com/eu/contact-us, telefon: +356 2131 5791), amelyet a Máltai Pénzügyi Szolgáltatások Hatósága felügyel. Ez a dokumentum utoljára 2025. szeptember 11-én került frissítésre.

Ön hamarosan olyan terméket vásárol, amely nem egyszerű, és nehéz lehet megérteni.

3. Mi ez a termék?

Típus: CFD-k árupiaci termékeken

A CFD-k olyan derivatívák, amelyek révén közvetett kitettséget szerez az alapul szolgáló eszközre, lehetővé téve, hogy spekuláljon annak árára. A CFD-k tőkeáttételes termékek, vagyis a teljes ügyletteljesítmény egy százalékának letétbe helyezésével nyithat vagy zárhat pozíciót. Ezt nevezzük 'kezdeti fedezeti követelménynek'. A fedezeten történő kereskedés megsokszorozhatja a nyereséget vagy a veszteséget. További információkért a fedezett kereskedésről és a CFD-k szerződéses feltételeiről, látogassa meg a következő oldalt: <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Az árupiaci CFD-kkel történő kereskedés azt jelenti, hogy az alapul szolgáló befektetés egy árupiaci indexből származik. Az árupiacok nyersanyagok, például olaj vagy arany. További információkért az árupiacokon elérhető instrumentumokról, látogassa meg a deriv.com/eu/markets/commodities oldalt.

Célkitűzések

CFD-kkel való kereskedés célja az, hogy spekuláljon egy alapul szolgáló eszköz árfolyamának emelkedésére vagy csökkenésére. A nyereség vagy veszteség az alapul szolgáló eszköz ármozgásától és az Ön pozíciójának méretétől függ. Például, ha arra spekulál, hogy egy eszköz ára emelkedni fog, akkor CFD-t vásárol (amit „long” pozíciónak neveznek), azzal a szándékkal, hogy később magasabb áron adja el, mint amennyiért vette. Ezzel szemben, ha az árcsökkenést várja, CFD-t ad el (amit „short” pozíciónak neveznek), azzal a céllal, hogy később alacsonyabb áron visszavásárolja.

A nyereséget vagy veszteséget úgy számítják ki, hogy a szerződés záró és nyitó értékének különbségét megszorozzák az ügylet méretével (egységekben), és levonják az alább, a „Milyen költségekkel jár?” szakaszban részletezett költségeket.

Célzott lakossági befektető

A CFD-k olyan befektetők számára valók, akik tisztában vannak a tőkeáttételes termékek működésével és van ilyen termékekkel szerzett tapasztalatuk. A potenciális befektetők ismerik a fedezett pozíciók lényegét, a tőkeáttét mechanizmusát, illetve tisztában vannak vele, hogy többet veszíthetnek, mint a megnyitáshoz elhelyezett kezdeti fedezet.

Futamidő

A CFD-k általában nem rendelkeznek meghatározott futamidővel vagy lejárat dátummal, és nincs javasolt tartási időszak. Piacmozgás és saját kereskedési stratégiája, célkitűzései alapján bármikor nyithat és zárhat pozíciót.

A Társaság egyoldalúan megszüntetheti a szerződést bizonyos, a Társaságtól független körülmények fennállása esetén, amelyek közé többek között tartozhat:

- Az alapul szolgáló eszköz vagy termék kivezetése a piacról,
- Stratégiai üzleti döntés a termék kínálatának megszüntetéséről, vagy
- Hatósági beavatkozás, amely megszüntetést ír elő vagy tesz kötelezővé.

Emellett a szerződés automatikusan megszűnhet előre meghatározott lejárat időpontban vagy bizonyos események bekövetkezésekor, amennyiben alkalmazható. Ezekről az időpontokról és körülményekről - ha ismertek - a lakossági befektetőt előre tájékoztatjuk.

Milyen kockázatai vannak, és mit kaphatok cserébe?

Összefoglaló kockázati mutató ('SRI')

Az SRI útmutatást ad arra vonatkozóan, hogy ezen termék kockázati szintje hogyan viszonyul más termékekhez. Megmutatja, mennyire valószínű, hogy pénzt veszít a piaci mozgások vagy amiatt, hogy nem tudjuk kifizetni Önnek a követeléseit. Ez a termék a 7-ből 7-es, tehát a legmagasabb kockázati osztályba tartozik. Ez amiatt van, mert nagyon nagy az esélye annak, hogy akár az eredeti befektetésénél is többet veszíthet. A piaci volatilitás hatással lehet a kereskedésére: az árszint kedvezőtlenül alakulhat, ami jelentősen befolyásolja megtérülését. Így akár a teljes befektetését is elveszítheti.



Ez a termék nem rendelkezik minimális vagy javasolt tartási időszakkal.

Legyen figyelmes a devizakockázatokra. Ha kifizetéseket más valutában kap, a végső megtérülés attól függ, hogy az árfolyam hogyan alakul a két valuta között. Bizonyos körülmények között előfordulhat, hogy további befizetésekre lesz szükség az eredeti befektetés mellett, hogy fedezze a fedezeti követelményt és nyitva tartsa pozícióját. A teljes veszteség, amelyet elszenvedhet, jelentősen meghaladhatja a befektetett összeget.

Kitétsége van az alapul szolgáló eszköz kockázatának is, mivel az ár vagy volatilitás hirtelen változása jelentős veszteségekhez vezethet. Nincs tőkevédelmi biztosítás sem piaci, sem hitel-, sem likviditási kockázat ellen. Ez a kockázat nincs figyelembe véve a fent említett SRI-ben.

Mindig elegendő fedezetet kell tartania számláján ahhoz, hogy pozícióit nyitva tartsa. Kedvezőtlen áralakulás esetén, ha nem helyez el további letétet, a CFD-t likvidálhatják (automatikusan zárhatják), ami teljes befektetése elvesztéséhez vezethet. Ez a termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben.

Teljesítményforgatókönyvek

A CFD egy olyan derivatív, amely követi az alapul szolgáló eszköz árfolyamát. A CFD árfolyamának nyeresége vagy vesztesége az alapul szolgáló eszköz ármozgásától függ. Egy CFD-hez vételi és eladási ár tartozik, ezek különbsége a spread díj. A spread hatással van a befektetése megtérülésére és közvetlenül része a nyereségszámításnak.

Az alábbi forgatókönyvek bemutatják, hogy a befektetése hogyan teljesíthet. Ezek összehasonlíthatók más termékek forgatókönyveivel. Az alábbi táblázat az XAUUSD instrumentumot veszi figyelembe az alább felsorolt kereskedési paraméterekkel:

CFD (24 órás tartási idő, éjszakán át tartva)					
Leírás	Szimbólum/Képlet	Érték	Leírás	Szimbólum/Képlet	Érték
Nyitóár (USD)	P	3 338,35	Margin %	M	5 %
Kontraktnagyság	CS	100	Fedezeti követelmény (USD)	MR = P * CS * V * M	16 691,75
Volume (lot)	V	1	Ügyleti névérték (USD)	N = P * CS * V	333 835,00
Swaps Long (pontban)	SL	-71,40	Swaps Short (pontban)	SS	19,44
Long					
Teljesítményforgatókönyv	Záróár (USD)	Árváltozás	Költség (USD)	Nyereség/Veszteség (USD)	
Kedvező	3 345,50	0,21%	-104,12	610,88	
Mérsékelt	3 340,20	0,06%	-104,12	80,88	
Kedvezőtlen	3 336,32	-0,06%	-104,12	-307,12	
Stressz	3 334,78	-0,11%	-104,12	-461,12	
Short					
Teljesítményforgatókönyv	Záróár (USD)	Árváltozás	Költség (USD)	Nyereség/Veszteség (USD)	
Kedvező	3 334,78	-0,11%	-13,28	343,72	
Mérsékelt	3 336,32	-0,06%	-13,28	189,72	
Kedvezőtlen	3 340,20	0,06%	-13,28	-198,28	
Stressz	3 345,50	0,21%	-13,28	-728,28	

A bemutatott teljesítményforgatókönyvek azt mutatják, mennyit kaphat vissza az ármozgások függvényében. A bemutatott forgatókönyvek csak tájékoztató jellegűek; hozama attól függ, hogyan teljesít a piac és mennyi ideig tartja a szerződést. Ezek a számok nem veszik figyelembe személyes adózási helyzetét, amely szintén befolyásolhatja megtérülését.

Ezek a teljesítményforgatókönyvek azt feltételezik, hogy Önnek csak egyetlen pozíciója van nyitva, és nem veszik figyelembe más pozíciókat. Ha több pozíciója van nálunk, kockázata összeadódik, és nem korlátozódik egy pozícióra.

A fent bemutatott stressz forgatókönyvek azt mutatják, hogy extrém piaci feltételek között mennyit kaphat vissza, de nem foglalják magukban azt a helyzetet, amikor mi nem tudjuk kifizetni Önnek a követeléseit.

Mi történik, ha a Társaság nem tud fizetni?

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

A Társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak, amely az ügyféllel szembeni nettó követelések 90%-át fedezi azokban a befektetésekből, amelyek kártalanításra jogosultak a Befektetési Szolgáltatásokról szóló törvény alapján, legfeljebb 20 000 euró összeghatárig személyenként. További információ a Befektető-védelmi Alapról itt érhető el: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Milyen költségekkel jár?

Az alábbi táblázatok egy példát mutatnak arra, hogy a befektetéséből mennyi kerül levonásra a befektetés életciklusa során felmerülő különböző típusú költségek fedezésére. Ezek az összegek attól függnek, mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket, és hogyan teljesít a termék. A bemutatott összegek szemléltető jellegűek, feltételezett befektetési összeg alapján.

Költségek időben

A hozamcsökkentés (RIY) megmutatja a teljes költség hatását a befektetés hozamára. A teljes költség egyszeri és rendszeresen visszatérő költségekből áll. Az alábbi táblázat a termék maga által okozott kumulált költségeket mutatja egy példabeli, egy napos tartási időszakra.

Költségek időben	Long	Short
Névleges összeg (USD)	333 835,00	333 835,00
Fedezeti követelmény (USD)	16 691,75	16 691,75
Tartási idő (napokban)	1	1
Teljes költség (USD)	104,12	13,28
RIY a névleges összeg százalékában	0,031%	0,004%
RIY a fedezeti követelmény százalékában	0,624%	0,080%

A költségek összetétele

Az alábbi táblázat bemutatja az árupiaci CFD-k kereskedése során felmerülő különböző költség típusokat:

Költségek lebontása			
Egyszeri költségek	Spread	A spread a vételi (ajánlati) és eladási (bid) ár közötti különbség. Minden round-trip ügyletre felszámításra kerül. Ezeknél az indexeknél a spread dinamikus, és növekszik, amikor a közelgő váltás bizonyossága növekszik.	Például, ha 1 lotot vásárol 3 338,35 USD áron, és a spread 0,0098%, akkor a spread költsége: $3\,338,35 \times 0,0098\% \times 100 \times 1 \times 1 = 32,72$ USD.
	Devizaváltás	A devizakonverzió a záró eredményt az aktuális piaci árfolyamon számítja át. Devizakonverzió csak akkor történik, ha a nyereség devizaneme eltér a számla devizanemétől.	Az aktuális piaci árfolyamot alkalmazzuk.
	Éjszakai tartás költsége	Az éjszakai tartási díj (swap) felszámításra kerül minden nyitva tartott pozícióra. Az általunk alkalmazott fogalom szerint az „éjszaka” minden olyan pozíció, amely 20:59 GMT-kor (vagy 21:59 GMT-kor a nyári időszámítás idején) még nyitva van. Az alkalmazott ráta a piaci körülményektől és a kamatlábaktól függ, és eredményezhet terhelést vagy jóváírást a számlán. A swap kamatok változhatnak és időben eltérhetnek.	Ha a swap ráta 71,40 USD pontban, az éjszakai swap díj: $71,40 \text{ USD} \times 100 \times 1 \times 1 \times 0,01 = 71,40$ USD

Meddig tartsam, és ki tudom-e venni a pénzt idő előtt?

A CFD-k rövid távú kereskedésre valók, általában nem alkalmasak hosszú távú befektetésre. Nincs javasolt tartási idő és nincs lemondási díj. CFD-t a piaci nyitvatartási időben bármikor nyithat és zárhat.

Hogyan tehetek panaszt?

Panaszát az alábbi e-mail címen nyújthatja be: complaints@deriv.com. További információ a panaszkezelési és vitarendezési eljárásunkról a következő helyen található: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Egyéb releváns információk

CFD-k elérhetők a Deriv MT5 platformunkon. További részletekért tekintse meg a teljes Általános Szerződési Feltételeket itt: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Ezen információkat kinyomtathatja vagy díjmentesen papíralapon is igényelheti a compliance@deriv.com e-mail címen.