

Fő Információs Dokumentum: Tőzsdén kereskedett alapok (ETF-ek) CFD-i

1. A dokumentum célja

Ez a dokumentum kulcsfontosságú információkat tartalmaz erről a befektetési termékről. Ez nem marketing anyag. A jogszabály által előírt információk segítik Önt a termék jellegének, kockázatainak, költségeinek, potenciális nyereségeinek és veszteségeinek megértésében, valamint abban, hogy összehasonlíthassa más termékekkel.

2. Termék

Termék neve: Különbözeti szerződés ("CFD") ETF-ekre

Gyártó: Deriv Investments (Europe) Limited ("a Társaság"), címe: W Business Centre, 3. szint, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Málta (Kapcsolat oldal: deriv.com/eu/contact-us, telefon: +356 2131 5791), a Máltai Pénzügyi Szolgáltatási Hatóság által szabályozva. Ezt a dokumentumot legutóbb 2025. szeptember 11-én frissítették.

Ön egy olyan terméket készül megvásárolni, amely nem egyszerű, és nehéz lehet a megértése.

3. Mi ez a termék?

Típus: Tőzsdén kereskedett alapokra ("ETF") vonatkozó CFD-k

A CFD-k olyan származtatott ügyletek, amelyek révén közvetett módon szerezhet kitettséget egy mögöttes eszközre, így spekulálhat annak árfolyammozgására. A CFD-k tőkeáttételes termékek, amelyek lehetővé teszik pozíció nyitását vagy zárását a teljes ügyletérték egy részének letétbe helyezésével. Ezt hívják 'kezdeti fedezeti követelménynek'. A fedezeten történő kereskedés megsokszorozhatja az elért nyereségeket vagy veszteségeket. További információ a fedezetes kereskedésről és a CFD-k szerződéses feltételeiről: <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Ha CFD-t kereskedik egy ETF eszközre, a mögöttes befektetési lehetőség egyetlen ETF-en keresztül biztosít hozzáférést a globális piacokhoz – a technológiai óriásoktól az aranytartályokig. Az ETF-ek költségaránya általában alacsonyabb, mint a befektetési alapoké vagy mint ha az ETF összes mögöttes eszközét külön-külön birtokolná. További információ az ETF-ekről: <https://deriv.com/eu/markets/etfs>.

Célkitűzések

CFD-kkel való kereskedés során a cél az, hogy spekuláljon a mögöttes eszköz árának emelkedésére vagy csökkenésére. A nyereség vagy veszteség a mögöttes eszköz ármozgásától és az Ön pozíciójának nagyságától függ. Például, ha arra spekulál, hogy az eszköz ára emelkedni fog, vételi CFD-t nyit (amit 'long pozíciónak' is neveznek), majd azt később magasabb áron eladja. Ezzel szemben, ha úgy gondolja, hogy az ár esni fog, eladási CFD-t nyit (amit 'short pozíciónak' neveznek), és később alacsonyabb áron vásárolja vissza a mögöttes eszközt.

A profit vagy veszteség a szerződés záró- és nyitó értéke közötti különbség, megszorozva az ügylet méretével (egységekben), valamint levonva az alábbiakban részletezett költségeket a **'Mik a költségek?'** szakaszban találja.

Szándékolt lakossági befektető

A CFD-k azoknak a befektetőknek készültek, akik ismeretekkel és tapasztalattal rendelkeznek tőkeáttételes termékek kereskedésében. A várható befektetők tisztában vannak a fedezetes kereskedés alapjaival, a tőkeáttétel működésével, valamint azzal, hogy akár a kezdeti fedezetnél nagyobb veszteséget is elérhetnek.

Futamidő

A CFD-knek tipikusan nincs rögzített lejárat idejük vagy futamidejük, és nincs ajánlott tartási időszak. Pozíciókat nyithat és zárhat a piac mozgásaitól és saját kereskedési stratégiájától, céljaitól függően.

A Társaság egyoldalúan is felmondhatja a szerződést olyan meghatározott körülmények között, amelyek a Társaság ellenőrzési körén kívül esnek, és amelyek közé tartozik például:

- A mögöttes eszköz vagy termék tőzsdéről való kivezetése,
- Stratégiai üzleti döntés a termék megszüntetéséről, vagy
- Szabályozói beavatkozás, amely előírja vagy elrendeli a megszüntetést.

Emellett a szerződés automatikusan megszűnhet előre meghatározott időpontban vagy bizonyos események bekövetkezése esetén, ha ez alkalmazandó. Ezeket az időpontokat és körülményeket, ha ismertek, előzetesen közöljük a lakossági befektetővel.

Milyen kockázatokkal jár és milyen hozamot érhetnek el?

Összefoglaló kockázati mutató ('SRI')

Az SRI útmutatást ad a termék kockázati szintjéről más termékekhez képest. Megmutatja, mennyire valószínű, hogy pénzt veszít a piaci mozgások vagy fizetéseképtelenségünk következtében. Ezt a terméket 7-esből 7-es kockázati kategóriába soroltuk, ami a legmagasabb kockázati osztály. Azért, mert nagyon magas a valószínűsége, hogy elveszítheti a teljes kezdeti befektetését is, vagy annál is többet. A piaci volatilitás befolyásolhatja a kereskedést, és kedvezőtlen áron záródhat, ami jelentősen kihat a hozamára. Ennek eredményeként elveszítheti a teljes befektetését.



Erre a termékre nincs minimális vagy ajánlott tartási időszak.

Figyeljen a devizaárfolyam kockázatára. Ha más pénznemben fogad kifizetést, a végső hozama az árfolyamoktól függ. Előfordulhat, hogy bizonyos esetekben további befizetésre van szükség a kezdeti befizetésen felül, hogy teljesítse a fedezeti követelményeket és nyitva tartsa a pozícióját. Az elszenvedhető teljes veszteség jelentősen meghaladhatja a befektetett összeget.

Továbbá ki van téve a mögöttes eszköz kockázatának is, mivel annak árfolyamának vagy volatilitásának hirtelen változása jelentős veszteségeket okozhat. Nincs tőkegarancia sem a piaci, sem a hitel-, sem a likviditási kockázatra. Ez a kockázat nem szerepel a fentebb látható SRI-ben

A pozíciók nyitva tartásához elegendő fedezettel kell rendelkeznie a számlán. Ha az árfolyam kedvezőtlen irányba mozdul, és nem történik további befizetés, a CFD-t leállíthatják (automatikusan lezárják), ami a teljes befektetés elvesztését okozhatja. Ez a termék nem tartalmaz védelmet a jövőbeli piaci teljesítményre.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A CFD olyan származtatott termék, amely egy mögöttes eszköz árfolyamát követi. A CFD a mögöttes eszköz ármozgása alapján eredményezhet nyereséget vagy veszteséget. Egy CFD vételi és eladási árral (spread) érhető el, a kettő közötti különbség a spread díja. A spreadek befolyásolják a befektetés hozamát, és közvetlenül szerepelnek a profit számításában.

Az alábbi forgatókönyvek szemléltetik, hogyan alakulhat befektetése a piaci mozgások alapján. Összehasonlíthatja más termékek forgatókönyveivel. Az alábbi táblázatban az iShares Core US Aggregate Bond ETF CFD-t (AGG.US) vettük figyelembe az alább rögzített kereskedési paraméterekkel:

CFD (24 órás tartási idő, éjszakára elhelyezve)					
Leírás	Szimbólum/Képlet	Érték	Leírás	Szimbólum/Képlet	Érték
Nyitóár (USD)	P	97,97	Fedezeti %	M	20%
Kontraktsméret	CS	1	Fedezeti követelmény (USD)	$MR = P * CS * V * M$	19,59
Kötésméret (lot)	V	1	Az ügylet névleges értéke (USD)	$N = P * CS * V$	97,97
Kamattartás Long (pontban)	SL	-1,10	Kamattartás Short (pontban)	SS	-4,40
Long					
Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (USD)	Árváltozás	Költség (USD)	Nyereség/veszteség (USD)	
Kedvező	130,55	33,26%	-0,371	32,21	
Mérsékelt	114,23	16,60%	-0,371	15,89	
Kedvezőtlen	85,62	-12,61%	-0,371	-12,72	
Stressz	70,79	-27,74%	-0,371	-27,55	
Short					
Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (USD)	Árváltozás	Költség (USD)	Nyereség/veszteség (USD)	
Kedvező	70,79	-27,74%	-0,404	26,78	
Mérsékelt	85,62	-12,61%	-0,404	11,95	
Kedvezőtlen	114,23	16,60%	-0,404	-16,66	
Stressz	130,55	33,26%	-0,404	-32,98	

A fenti teljesítmény-forgatókönyvek azt szemléltetik, hogy a hozam hogyan változhat ármozgástól függően. A megadott forgatókönyvek tájékoztató jellegűek; a tényleges hozam az aktuális piaci teljesítménytől és a szerződés tartási idejétől függ. Ezek az adatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adózási helyzetét, amely szintén befolyásolhatja a hozamot.

Ezek a teljesítmény-forgatókönyvek azt feltételezik, hogy csak egyetlen pozíciója van nyitva, és nem veszik figyelembe az egyéb pozíciókat. Ha több pozíciója van nálunk, a kockázat összeadóthat, és nem korlátozott egyetlen pozícióra.

A fenti stressz-forgatókönyvek szélsőséges piaci körülmények közötti hozamot mutatják. Nem tartalmazzák 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 a teljes befektetését.

A Társaság tagja a Befektető-védelmi Alapnak, amely a befektetési szolgáltatásokról szóló törvény alapján a jogosultságot szerzett befektetések esetén az ügyfél nettó követelésének 90%-át fedezi, de maximum 20 000 euróig személyenként. A Befektető-védelmi Alapról itt talál részletes információt: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Mik a költségek?

Az alábbi táblázatok bemutatják, hogy a befektetése során milyen költségeket vonnak le különféle típusú díjak fedezésére a befektetés teljes időtartama alatt. Ezen összegek attól függnek, hogy mennyit fektet be, mennyi ideig tartja a terméket, és hogyan teljesít. Az itt bemutatott összegek szemléltető jellegűek, névleges befektetési összeg alapján.

Idővel felmerülő költségek

A hozamcsökkentés ("RIY") mutatja, hogy a teljes költségek milyen hatással vannak a befektetése hozamára. A teljes költségek tartalmaznak egyszeri és folyamatos költségeket is. Az alábbi táblázat a termék összesített költségét mutatja egy napos tartási időre vetítve.

Időbeli költségek	Long	Short
Névleges összeg (USD)	97,97	97,97
Szükséges fedezet (USD)	19,59	19,59
Tartási idő (napok)	1	1
Teljes költség (USD)	0,37	0,40
RIY a névleges összeg százalékában	0,379%	0,412%
RIY a szükséges fedezet százalékában	1,893%	2,062%

Költségösszetétel

Az alábbi táblázat felsorolja a CFD-k ETF-eken történő kereskedésénél felmerülő költség típusokat:

Költségbontás			
Egyszeri költségek	Spread	A spread a vételi (ask) és eladási (bid) ár közötti különbség. Minden teljes kereskedési ügyletnél fizetendő. Ezeknél az indexeknél a spread dinamikusan változik, és tágulhat, ahogy egy közelgő átrendeződés valószínűsége nő.	Például ha 1 lot-ot vásárol 97,97 USD áron, és a spread 0,367%, akkor a spread költsége: $97,97 \text{ USD} \times 0,367\% \times 1 \times 1 \times 1 = 0,36 \text{ USD}$.
	Devizaváltás	Devizaváltást alkalmazunk a záró profit és veszteség átváltásakor az aktuális piaci árfolyamon. Devizaváltás csak akkor releváns, ha a profit devizaneme eltér a számla devizanemétől.	Az aktuális piaci árfolyamokat használjuk.
	Éjszakai tartási költségek	Az éjszakai tartási díjat (swap) az éjjel nyitva hagyott pozíciókra számítjuk fel. Fogalmaink szerint az "éjszaka" minden olyan pozíció, amely 20:59 GMT (vagy a nyári időszámítás alatt 21:59 GMT) időpontban nyitva van. Az alkalmazott díj a piaci feltételektől és a kamatlábaktól függ, és lehet pozitív (jóváírás) vagy negatív (terhelés) a számlán. A swap díjak változhatnak, időben eltérhetnek.	Ha a swap ráta 1,10 pont, akkor az éjszakai swap díja: $1,10 \times 1 \times 1 \times 1 \times 0,01 = 0,011 \text{ USD}$.

Mennyi ideig tartsam, és kivehetem-e idő előtt a pénzemet?

A CFD-k rövid távú kereskedésre szolgálnak, és általában nem alkalmasak hosszú távú befektetésre. Nincs ajánlott tartási idő, és nincs lemondási díj. A CFD pozíció bármikor nyitható és zárható piaci nyitvatartási időben.

Hogyan tehetek panaszt?

Panaszát a következő címre küldheti: complaints@deriv.com. Panaszkezelési és vitás ügyeinkről további információt a panaszkezelési szabályzatban talál, itt: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Egyéb releváns információ

A CFD-termékek elérhetők a Deriv MT5 platformunkon. További információkért olvassa el a teljes feltételrendszert itt: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Ezt az információt kinyomtathatja vagy díjmentesen papír alapon is kérheti a következő email címen: compliance@deriv.com.