

Document de informare esențială: CFD-uri pe indici bursieri

1. Scopul documentului

Acest document vă oferă informații esențiale despre acest produs de investiții. Nu este material promoțional. Informațiile sunt cerute de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, precum 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 indici bursieri

Producătorul produsului: Deriv Investments (Europe) Limited ("Compania"), situată la W Business Centre, Nivelul 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (pagina Contact: deriv.com/eu/contact-us, telefon: +356 2131 5791), este reglementată de Autoritatea pentru Servicii Financiare din Malta. Acest document a fost actualizat ultima dată la 11 septembrie 2025.

Sunteți pe cale să achiziționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

3. Ce este acest produs?

Tip: CFD-uri pe indici bursieri

CFD-urile sunt o formă de derivat prin care obțineți expunere indirectă la un activ suport, permițându-vă să speculați pe acest activ suport. CFD-urile sunt produse cu efect de levier, permițându-vă să cumpărați sau să vindeți o poziție prin depunerea unui procent din valoarea totală a tranzacției. Aceasta este denumită „cerința de marjă inițială”. Tranzacționarea în marjă poate multiplica orice câștig sau pierdere realizată. Pentru mai multe informații despre tranzacționarea pe marjă și specificațiile contractelor oferite pe CFD-uri, accesați <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Tranzacționarea CFD-urilor pe indici bursieri înseamnă că investiția de bază este derivată dintr-un indice bursier. Indicii bursieri reprezintă un portofoliu de acțiuni ce reflectă o piață sau un segment specific al acesteia. Exemple de indici bursieri sunt Euro 50 Cash Index, France 40 Cash Index și UK 100 Cash Index. Pentru mai multe informații despre instrumentele disponibile pe indici bursieri, vă rugăm să consultați deriv.com/eu/markets/stock-indices.

Obiective

La tranzacționarea CFD-urilor, obiectivul este de a specula asupra creșterii sau scăderii unui activ suport. Câștigurile și pierderile depind de mișcările de preț ale activului suport și de dimensiunea poziției deținute. De exemplu, dacă speculați că prețul unui activ va crește, ați cumpăra un CFD (numit „poziție long”), având intenția să îl vindeți ulterior la o valoare mai mare decât cea achiziționată. În schimb, dacă anticipați că prețul va scădea, ați vinde un CFD (numit „poziție short”) cu intenția de a răscumpăra activul suport la un preț mai mic decât cel la care a fost vândut.

Profitul sau pierderea se calculează ca diferența dintre valorile de închidere și de deschidere ale contractului, înmulțită cu dimensiunea tranzacției (unități), minus costurile detaliate mai jos la secțiunea „Care sunt costurile?”

Investitor retail vizat

CFD-urile sunt destinate investitorilor care au cunoștințe și experiență cu tranzacționarea produselor cu efect de levier. Investitorii vizați ar trebui să înțeleagă conceptele-cheie ale tranzacționării în marjă, modul de funcționare al levierului și faptul că pot pierde mai mult decât marja inițială depusă pentru deschiderea poziției.

Durată

De obicei, CFD-urile nu au termeni sau dată de maturitate prestabilite, și nu există o perioadă recomandată de deținere. Puteți deschide și închide poziții în funcție de mișcarea pieței, de strategia și de obiectivele personale de tranzacționare.

Compania poate rezilia unilateral contractul în circumstanțe specifice dincolo de controlul său, care includ, dar nu se limitează la:

- Delistarea activului suport sau a produsului,
- O decizie strategică de business pentru a înceta furnizarea produsului sau
- Intervenție din partea autorităților de reglementare care impune sau solicită rezilierea.

De asemenea, contractul poate fi reziliat automat la date de terminare stabilite sau la apariția unor evenimente specifice, dacă este cazul. Aceste date și circumstanțe, dacă sunt cunoscute, vor fi comunicate investitorului de retail în avans.

Care sunt riscurile și ce pot obține în schimb?

Indicator sumar de risc („SRI”)

SRI este un ghid privind nivelul de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Arată cât de probabil este să pierdeți bani din cauza mișcărilor de pe piațe sau pentru că noi nu vă putem plăti. Am clasificat acest produs cu 7 din 7, ceea ce reprezintă cea mai mare clasă de risc. Acest lucru se datorează faptului că există o probabilitate foarte mare să pierdeți mai mult decât investiția inițială. Condițiile de volatilitate de pe piață vă pot afecta tranzacția și pot conduce la închiderea acesteia la un preț nefavorabil, ceea ce vă poate afecta semnificativ randamentul. Ca urmare, puteți pierde întreaga investiție.



Nu există o perioadă minimă sau recomandată de deținere pentru acest produs.

Fiți conștienți de riscul valutar. Dacă primiți plăți într-o altă valută, randamentul final pe care îl veți obține depinde de cursul de schimb dintre cele

două valute. În anumite circumstanțe, poate fi necesar să efectuați plăți suplimentare la investiția inițială pentru a respecta cerințele de marjă și a menține poziția deschisă. Pierderea totală pe care o puteți suferi poate depăși semnificativ suma investită.

Sunteți, de asemenea, expus riscului activului suport, deoarece schimbările 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 inclus în SRI prezentat mai sus

Trebuie să mențineți o marjă suficientă în cont pentru a vă menține pozițiile deschise. În cazul unui mers negativ al prețului, dacă nu sunt depuse fonduri suplimentare, CFD-ul poate fi închis automat, ceea ce poate conduce la pierderea integrală a investiției. Acest produs nu include nicio protecție împotriva performanței viitoare a pieței.

Scenarii de performanță

Un CFD este un instrument derivat care urmează prețul unui activ suport. Un CFD va genera câștiguri sau pierderi ca urmare a mișcării prețului activului suport. Un CFD vă este oferit cu două cotații - de cumpărare și vânzare, diferența reprezentând comisionul de spread. Spread-ul va afecta randamentul investiției și este inclus direct în calculul profitului.

Scenariile următoare ilustrează modul în care ar putea evolua investiția dumneavoastră. Le puteți compara cu scenariile altor produse. Tabelul următor ia în considerare indicele US SP 500 cu parametrii de tranzacționare prezentați mai jos:

CFD (perioadă deținere 24 de ore, peste noapte)					
Descriere	Simbol/Ecuatie	Valoare	Descriere	Simbol/Ecuatie	Valoare
Preț de deschidere (USD)	P	6.012,22	% Marjă	M	5%
Dimensiunea contractului	CS	1	Cerință de marjă (USD)	$MR = P * CS * V * M$	300,61
Volum (loturi)	V	1	Valoare nominală a tranzacției (USD)	$N = P * CS * V$	6.012,22
Swap Long (în %)	SL	-6,79%	Swap Short (în %)	SS	2,40%
Long					
Scenariu de performanță	Preț de închidere (USD)	Schimbare preț	Cost (USD)	Profit/Pierdere (USD)	
Favorabil	6.123,93	1,86%	-1,644	110,07	
Moderat	6.050,44	0,64%	-1,644	36,58	
Nefavorabil	5.992,23	-0,33%	-1,644	-21,63	
Stres	5.854,78	-2,62%	-1,644	-159,08	
Short					
Scenariu de performanță	Preț de închidere (USD)	Schimbare preț	Cost (USD)	Profit/Pierdere (USD)	
Favorabil	5.854,78	-2,62%	-0,109	157,33	
Moderat	5.992,23	-0,33%	-0,109	19,88	
Nefavorabil	6.050,44	0,64%	-0,109	-38,33	
Stres	6.123,93	1,86%	-0,109	-111,82	

Scenariile de performanță prezentate indică ce ați putea obține în funcție de evoluția prețului. Scenariile prezentate sunt doar orientative; randamentul dumneavoastră va varia în funcție de evoluția pieței și de perioada pentru care păstrați contractul. Aceste cifre nu iau în considerare situația fiscală personală, care poate de asemenea influența randamentul.

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

Scenariile de stres de mai sus arată cât ați putea recupera în circumstanțe extreme de piață și nu iau în calcul situația în care nu vă putem plăti.

Ce se întâmplă dacă compania nu poate face 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 obligația noastră netă față de un client în ceea ce privește investițiile care se califică pentru compensare conform Legii Serviciilor de Investiții, cu un plafon maxim de plată de 20.000 € per 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 prelevate din investiția dvs. pentru a acoperi diferite tipuri de costuri pe parcursul duratei investiției. Aceste sume depind de cât investiți, de durata deținerii produsului și de performanța acestuia. Sumele prezentate aici sunt ilustrative și se bazează pe o sumă de investiție nominală.

Costul în timp

Reducerea randamentului („RIY”) arată impactul costurilor totale pe care le plățiți asupra evoluției investiției. Costurile totale includ costuri unice și costuri recurente, continue. Tabelul de mai jos prezintă costurile cumulative ale produsului însuși pentru o perioadă ilustrativă de deținere de o zi.

Costuri în timp	Long	Short
Sumă nominală (USD)	6.012,22	6.012,22
Marjă necesară (USD)	300,61	300,61
Timp de deținere (zile)	1	1
Cost total (USD)	1,644	0,109
RIY ca procent din valoarea nominală	0,027%	0,02%
RIY ca procent din marja necesară	0,547%	0,036%

Componența costurilor

Tabelul de mai jos prezintă diferitele tipuri de costuri implicate atunci când tranzacționați un CFD pe indici bursieri:

Detalierea costurilor			
Costuri unice	Spread	Spread-ul este diferența dintre prețul de cumpărare (ask) și cel de vânzare (bid). Se aplică la fiecare tranzacție completă (round-trip). Acești indici au un spread dinamic care se mărește pe măsură ce certitudinea unei tranziții viitoare crește.	De exemplu, dacă cumpărați 1 lot la un preț de 6012,22 USD și spread-ul este 0,00845%, costul spread-ului va fi: 6012,22 USD x 0,00845% x 1 x 1 x 1 = 0,51 USD.
	Conversie valutară	Conversiile valutare se aplică profitului și pierderii la închidere, la cursul pieței actual. Conversiile valutare se aplică doar dacă valuta profitului este diferită de valuta contului	Se utilizează cursurile de piață curente.
	Costuri deținere peste noapte	Comisionul deținere peste noapte (swaps) se percepe pentru pozițiile deschise peste noapte. În termenii noștri, „peste noapte” se referă la orice poziție care rămâne deschisă la ora 20:59 GMT (sau 21:59 GMT în timpul orei de vară). Rata aplicabilă depinde de condițiile de piață și ratele dobânzilor și poate rezulta într-un debit sau credit în contul dumneavoastră. Ratele swap pot fi modificate și pot varia în timp.	Dacă rata swap este 6,79% și prețul este 6012,22 USD, comisionul swap peste noapte se calculează astfel: 6012,22 USD x 1 x 1 x 1 x 6,79% ÷ 360 = 1,134 USD.

Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot să retrag banii mai devreme?

CFD-urile sunt destinate tranzacționării pe termen scurt și, în general, nu sunt potrivite pentru investiții pe termen lung. Nu există o perioadă recomandată de deținere și nu se percep comisioane de anulare. Puteți deschide și închide un CFD oricând în timpul orelor de piață.

Cum pot face o reclamație?

Reclamațiile pot fi transmise la complaints@deriv.com. Pentru mai multe informații despre procesul nostru de gestionare a reclamațiilor și litigiilor, vă rugăm să consultați secțiunea dedicată din politica de reclamații în docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Alte informații relevante

CFD-urile sunt disponibile pe platforma noastră Deriv MT5. Pentru informații suplimentare, consultați întreaga listă de termeni și condiții aici: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Puteți imprima aceste informații pentru referință sau puteți solicita gratuit o copie pe suport hârtie scriind la compliance@deriv.com.