

# Ključni informacijski dokument: CFD-ji na izpeljane indekse (indeksi volatilnosti)

## 1. Namen dokumenta

Ta dokument vam zagotavlja ključne informacije o tem naložbenem produktu. To ni promocijsko gradivo. Podatke zahteva zakonodaja, da vam pomaga razumeti naravo, tveganja, stroške ter možne dobičke in izgube tega produkta ter vam pomaga primerjati ga z drugimi produkti.

## 2. Produkt

**Ime produkta:** Pogodbe za razliko ("CFD-ji") na izpeljane indekse (indeksi volatilnosti)

**Izdelovalec produkta:** Deriv Investments (Europe) Limited ("družba"), s sedežem na W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (stran za stik: [deriv.com/eu/contact-us](https://deriv.com/eu/contact-us), telefon: +356 2131 5791), je regulirana s strani Malta Financial Services Authority. Ta dokument je bil nazadnje posodobljen 11. septembra 2025.

**Kupujete produkt, ki ni preprost in ga je morda težko razumeti.**

## 3. Kaj je ta produkt?

**Vrsta:** CFD-ji na izpeljane indekse — indeksi volatilnosti

CFD-ji so vrsta izvedenih finančnih instrumentov, pri katerih pridobite posredno izpostavljenost osnovnemu sredstvu in vam omogočajo špekulacije na to sredstvo. CFD-ji so vzvodni produkt, ki vam omogoča nakup ali prodajo pozicije z vplačilom deleža celotne vrednosti posla. To se imenuje 'zahteva po začetni kritju'. Trgovanje s kritjem lahko pomnoži vaše dobičke ali izgube. Za več informacij o trgovanju s kritjem in specifikacijah pogodb, ki so na voljo na CFD-jih, obiščite <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Generiranje naših izpeljanih indeksov najprej vključuje ustvarjanje naključnega števila, nato pa se to naključno število uporabi za izdelavo tržne kotacije. Naš generator naključnih števil uporablja kriptografsko varno metodologijo za generiranje naključnih števil iz enakomerne porazdelitve. To pomeni, da na izpeljane indekse ne bodo vplivali neugodni tržni pogoji. Zato noben dogodek v resničnem svetu ne more povzročiti nepričakovanega gibanja cen. Za več informacij o instrumentih na izpeljanih indeksih obiščite [deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices](https://deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices).

Vsak indeks volatilnosti je poimenovan glede na svoj odstotek volatilnosti, ki je za ta indeks fiksiran. Ta produkt vam tako omogoča trgovanje s fiksno volatilnostjo.

### Cilji

Pri trgovanju s CFD-ji je cilj špekulirati o rasti ali padcu osnovnega sredstva. Dobički ali izgube so odvisni od gibanja cen osnovnega sredstva in velikosti vaše pozicije. Na primer, če špekulirate, da bo cena sredstva zrasla, boste kupili CFD (imenovano 'dolga pozicija'), z namenom prodati ga po višji vrednosti kot kupljenega. Obratno, če pričakujete, da bo cena padla, boste prodali CFD (t.i. 'kratka pozicija'), z namenom odkupiti sredstvo po nižji ceni kot ste ga prodali.

Dobiček ali izgubo izračunate kot razliko med zaključno in začetno vrednostjo pogodbe, pomnoženo z velikostjo posla (enote), in zmanjšano za stroške, opisane spodaj v razdelku **'Kakšni so stroški?'**.

### Ciljni maloprodajni vlagatelj

CFD-ji so namenjeni vlagateljem, ki imajo znanje in izkušnje s trgovanjem vzvodnih produktov. Potencialni vlagatelji razumejo ključne koncepte trgovanja s kritjem, delovanje vzvoda in dejstvo, da lahko izgubijo več kot prvotno vplačano kritje za odprte pozicije.

### Trajanje

CFD-ji običajno nimajo fiksnega trajanja ali datuma zapadlosti ter ni priporočenega obdobja imetništva. Pozicije lahko odpirate in zapirate glede na gibanje trga ter svojo individualno trgovalno strategijo in cilje.

Družba lahko enostransko prekine pogodbo v določenih okoliščinah zunaj njenega nadzora, ki lahko med drugim vključujejo:

- Ukinitve osnovnega sredstva ali produkta,
- Strateška poslovna odločitev o prenehanju ponujanja produkta, ali
- Regulativni poseg, ki zahteva ali nalaga prekinitve.

Poleg tega se lahko pogodba samodejno prekine na vnaprej določenih datumih ali ob nastopu določenih dogodkov, kjer je to ustrezno. Ti datumi in okoliščine, če so znani, bodo maloprodajnemu vlagatelju sporočeni vnaprej.

### Kakšna so tveganja in kaj lahko pridobim v zameno?

#### Povzetek kazalnika tveganja ('SRI')

SRI je vodilo k ravni tveganja tega produkta v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje verjetnost, da boste zaradi gibanja cen ali naše nezmožnosti plačila utrpeli izgubo. Ta produkt smo uvrstili v kategorijo 7 od 7, kar pomeni najvišji razred tveganja. To je zaradi dejstva, da obstaja zelo velika verjetnost, da lahko izgubite več kot svojo začetno naložbo. CFD-ji so zapleteni produkti, razmeroma višja volatilnost izpeljanih indeksov pa lahko še dodatno poveča vaše tveganje izgub. Posledično lahko izgubite celotno svojo naložbo.



Za ta produkt ni minimalnega ali priporočenega obdobja imetništva.

**Bodite pozorni na valutno tveganje. Če prejmete izplačila v drugi valuti, je vaš končni donos odvisen od menjalnega tečaja med obema valutama. V**

določenih okoliščinah boste morda morali dodatno doplačati k začetni naložbi, da izpolnite zahteve kritja in ohranite odprto pozicijo. Skupna izguba, ki jo lahko utrpite, lahko bistveno preseže vloženi znesek.

Gibanje cen lahko vpliva na vašo CFD trgovanje, prav tako pa morda ne boste vedno mogli zapreti pozicije po ugodni ceni, kar lahko pomembno vpliva na vaš donos. To tveganje ni upoštevano v zgoraj prikazanem SRI.

V primeru negativnega gibanja cen, če dodatna sredstva niso vplačana, se lahko CFD avtomatično zapre (t.i. stop out). Izpeljani indeksi niso tržni indeksi iz resničnega sveta; ni tržne likvidnosti ali tveganj osnovnega sredstva, vedno bomo mi nasprotna stranka vseh pogodb. Ni kapitalne zaščite pred tržnim tveganjem, kreditnim tveganjem ali likvidnostnim tveganjem. Ta produkt ne vključuje nobene zaščite pred prihodnjim gibanjem na trgu.

### Scenariji uspešnosti

CFD je izvedeni finančni instrument, ki sledi ceni osnovnega sredstva. CFD prinaša dobičke ali izgube zaradi gibanja cene osnovnega sredstva. CFD se ponuja z nakupno in prodajno ceno, razlika pa predstavlja strošek (spread). Spremi vplivajo na donos vaše naložbe in so neposredno vključeni v izračun dobička.

Naslednji scenariji prikazujejo, kako bi se vaša naložba lahko odrezala. Lahko jih primerjate s scenariji drugih produktov. Naslednja tabela zajema Crash 75 (1s) indeks s parametri posla, navednimi spodaj:

CFD (24-urno obdobje držanja, trgovanje preko noči)					
Opis	Simbol/Enačba	Vrednost	Opis	Simbol/Enačba	Vrednost
Začetna cena (USD)	P	5.495,50	Marža %	M	20%
Velikost pogodbe	CS	1	Zahteva za kritje (USD)	$MR = P * CS * V * M$	1.099,10
Obseg (lotov)	V	1	Nominalna vrednost posla (USD)	$N = P * CS * V$	5.495,50
Swap za dolgo pozicijo (v %)	SL	-15,00%	Swap za kratko pozicijo (v %)	SS	-15,00%
Dolga pozicija					
Scenarij uspešnosti	Končna cena (USD)	Sprememba cene	Strošek (USD)		Dobiček/Izguba (USD)
Ugodno	5.850,25	6,46%	-5,610		349,14
Zmerno	5.600,00	1,90%	-5,610		98,89
Neugodno	5.425,75	-1,27%	-5,610		-75,36
Stres	5.172,65	-5,87%	-5,610		-328,46
Kratka pozicija					
Scenarij uspešnosti	Končna cena (USD)	Sprememba cene	Strošek (USD)		Dobiček/Izguba (USD)
Ugodno	5.172,65	-5,87%	-5,610		317,24
Zmerno	5.425,75	-1,27%	-5,610		64,14
Neugodno	5.600,00	1,90%	-5,610		-110,11
Stres	5.850,25	6,46%	-5,610		-360,36

Prikazani scenariji uspešnosti kažejo, kaj bi lahko prejeli glede na gibanje cen. Predstavljeni scenariji so zgolj informativni; vaš donos bo odvisen od dejanskega gibanja na trgu in obdobja imetništva pogodbe. Ti podatki ne upoštevajo vaše osebne davčne situacije, ki lahko prav tako vpliva na vaš donos.

Ti scenariji uspešnosti predvidevajo, da imate odprto le eno pozicijo in ne upoštevajo drugih pozicij. Če imate pri nas več odprtih pozicij, je vaše tveganje lahko kumulativno in ne omejeno le na eno pozicijo.

Stresni scenariji zgoraj prikazujejo, koliko bi lahko prejeli v izjemnih tržnih razmerah in ne upoštevajo situacije, ko vam mi ne bi mogli izplačati sredstev.

### Kaj se zgodi, če družba ne more izplačati?

Če družba ne more izpolniti svojih finančnih obveznosti, lahko izgubite celotno svojo naložbo.

Družba sodeluje v shemi za izravnavo vlagateljev, ki krije 90 % naše neto obveznosti do stranke za naložbe, upravičene do izplačila po Zakonu o investicijskih storitvah, do maksimalnega izplačila 20.000 € na osebo. Več o sistemu izplačil vlagateljem si lahko preberete tukaj: [docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf](https://docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf).

### Kakšni so stroški?

Spodnje tabele prikazujejo primer zneskov, ki se odštejejo od vaše naložbe za pokritje različnih vrst stroškov v času trajanja naložbe. Ti zneski so odvisni od vašega vložene zneska, trajanja imetništva in uspešnosti produkta. Tukaj prikazani zneski so zgolj ilustrativni in temeljijo na namišljenem investiranem znesku.

## Stroški skozi čas

Znižanje donosa ("RIY") prikazuje vpliv vseh stroškov, ki jih plačate, na uspešnost naložbe. Skupni stroški vključujejo enkratne stroške in ponavljajoče se tekoče stroške. Naslednja tabela prikazuje kumulativne stroške produkta za ilustrativno obdobje držanja enega dneva.

Stroški skozi čas	Dolga pozicija	Kratka pozicija
Nominalni znesek (USD)	5.495,50	5.495,50
Zahtevano kritje (USD)	1.099,10	1.099,10
Čas držanja (dni)	1	1
Skupni strošek (USD)	5,61	5,61
RIY kot odstotek nominalnega zneska	0,102%	0,102%
RIY kot odstotek zahtevanega kritja	0,510%	0,510%

## Sestava stroškov

Spodnja tabela prikazuje različne vrste stroškov pri trgovanju s CFD-jem na indekse volatilitnosti:

Razčlenitev stroškov			
Enkratni stroški	Spread	Spread je razlika med nakupno (ask) in prodajno (bid) ceno. Za vsak sklenjen posel se obračuna spread.	Na primer, če kupite 1 lot po ceni 5.495,50 USD in je spread 0,0604 %, bo strošek spreada: $5.495,50 \text{ USD} \times 0,0604 \% \times 1 \times 1 \times 1 = 3,32 \text{ USD}$ .
	Konverzija valute	Pri zaprtju pozicije se dobiček/izguba preračunata v vašo valuto po našem trenutnem tržnem tečaju. Konverzija valute velja samo, kadar se valuta dobička razlikuje od valute računa.	Uporabljajo se trenutni tržni tečaji.
	Stroški držanja čez noč (swapi)	Strošek držanja čez noč (swap) se zaračuna, če imate odprto pozicijo preko noči. V naših pogojih "čez noč" pomeni katerokoli pozicijo, ki ostane odprta ob 20:59 GMT (ali 21:59 GMT med poletnim časom). Ustrezna stopnja je odvisna od tržnih pogojev in obrestnih mer ter lahko pomeni bremenitev ali dobroimetje vašega računa. Stopnje swapov se lahko sčasoma spreminjajo.	Če je letna stopnja swapov 15 % in je cena 5.495,50 USD, se obračun swap čez noč izračuna kot: $5.495,50 \times 1 \times 1 \times 1 \times 15 \% \div 360 \text{ dni} = 2,29 \text{ USD}$ .

## Kako dolgo naj držim produkt in ali lahko sredstva dvignem prej?

CFD-ji so namenjeni kratkoročnemu trgovanju in praviloma niso primerni za dolgoročne naložbe. Ni priporočenega obdobja držanja niti stroškov za predčasno odpoved. CFD lahko odprete ali zaprete kadarkoli v času trgovalnih ur.

## Kako lahko vložim pritožbo?

Pritožbe lahko pošljete na [complaints@deriv.com](mailto:complaints@deriv.com). Več informacij o našem postopku obravnave pritožb in sporov najdete v razdelku o politiki pritožb na [docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf](https://docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf).

## Druge pomembne informacije

CFD-ji so na voljo na naši platformi Deriv MT5. Za več informacij preglejte celoten sklop pogojev tukaj: [deriv.com/eu/terms-and-conditions](https://deriv.com/eu/terms-and-conditions). To informacijo si lahko natisnete za svojo referenco ali brezplačno zahtevate papirnatu kopijo po elektronski pošti na [compliance@deriv.com](mailto:compliance@deriv.com).