

Document de Informare Cheie: CFD-uri pe Indici Derivați (Indici Step)

1. Scopul documentului

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

2. Produs

Numele produsului: Contracte pentru diferență („CFD-uri”) pe Indici Derivați (Indici Step)

Producătorul produsului: Deriv Investments (Europe) Limited („Compania”), cu sediul 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 Malta Financial Services Authority. 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 Derivați — Indici Step

CFD-urile sunt o formă de derivativ prin care obțineți expunere indirectă la un activ suport, permițându-vă să speculați asupra acestuia. 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 se numește „cerință de marjă inițială”. Tranzacționarea în marjă poate multiplica orice câștig sau pierdere pe care îl/o obțineți. Pentru mai multe informații despre tranzacționarea în marjă și specificațiile contractelor CFD disponibile, vizitați <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Generarea indicilor noștri derivați implică mai întâi generarea unui număr aleator, care apoi este folosit pentru a produce o cotație de piață. Generatorul nostru de numere aleatoare urmează o metodologie criptografică sigură pentru a genera numere aleatoare dintr-o distribuție uniformă. Aceasta înseamnă că Indicii Derivați nu vor fi afectați de condiții adverse de piață. Astfel, niciun eveniment real nu poate declanșa mișcări de prețuri într-un mod neașteptat. Pentru mai multe informații despre instrumentele disponibile pe Indici Derivați, vă rugăm să consultați deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Indicii Step sunt indici derivați concepuți pentru a oferi mișcări de preț constante, incrementale, fără fluctuații imprevizibile sau tendințe complexe. Fiecare mișcare de preț, sau "pas", are o probabilitate egală de 50% de a crește sau scădea, creând un mediu de tranzacționare simplu și constant. Numărul din denumirea fiecărui indice (de ex., Step 500) reprezintă dimensiunea fiecărui pas în tick-ul de preț. De exemplu, un indice Step 500 se va mișca cu incrementele de 0,5 la fiecare tick, atât în sus, cât și în jos, pe bază de probabilitate, menținând o progresie constantă și simplă.

Obiective

Când tranzacționați CFD-uri, obiectivul este să speculați cu privire la 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, veți cumpăra un CFD (numit „poziție long”), intenționând să-l vindeți la o valoare mai mare decât cea de achiziție. Pe de altă parte, dacă anticipați o scădere a prețului, veți vinde un CFD (numit „poziție short”) cu intenția de a răscumpăra activul la un preț mai mic decât cel de vânzare.

Profitul sau pierderea se calculează ca diferență între valorile de închidere și deschidere ale contractului, înmulțită cu dimensiunea tranzacției (unități) și minusând costurile detaliate mai jos la „Care sunt costurile?” secțiune.

Investitorul de retail vizat

CFD-urile sunt destinate investitorilor care au cunoștințe și experiență în tranzacționarea produselor cu levier. Investitorii tipici vor înțelege conceptele cheie de tranzacționare în marjă, modul în care funcționează levierul și faptul că pot pierde mai mult decât marja inițială depusă pentru deschiderea poziției.

Termen

De regulă, CFD-urile nu au termene fixe sau date de maturitate prestabilite și nu există o perioadă recomandată de deținere. Puteți deschide și închide poziții în funcție de mișcarea pieței și de propria strategie și obiective de tranzacționare.

Compania poate rezilia unilateral contractul în anumite circumstanțe aflate în afara controlului său, care includ, printre altele:

- Delistarea activului sau produsului suport,
- O decizie strategică de afaceri de a întrerupe oferta produsului, sau
- Intervenția autorităților de reglementare care impune sau mandatează încetarea.

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

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 comparativ cu alte produse. Acesta arată cât de probabil este să pierdeți bani din cauza mișcărilor de preț sau pentru că nu vă putem plăti. Am clasificat acest produs la nivelul 7 din 7, care este clasa de risc cea mai ridicată. Acest lucru se datorează faptului că există o probabilitate foarte mare să pierdeți mai mult decât investiția inițială. CFD-urile sunt produse complexe, iar volatilitatea relativ ridicată a indicilor derivați vă poate crește suplimentar riscul de pierdere. Ca urmare, puteți pierde întreaga investiție.



LOWER RISK

HIGHER RISK

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

Fiți conștienți de riscul valutar. Dacă primiți plăți într-o monedă diferită, randamentul final pe care îl primiți depinde de cursul de schimb dintre cele două monede. În anumite circumstanțe, e posibil să vi se solicite plăți suplimentare necesare la investiția inițială pentru a acoperi cerințele de marjă și a menține poziția deschisă. Pierderile totale pe care le puteți suporta pot depăși semnificativ suma investită.

Mișcările de preț pot afecta tranzacția CFD, iar uneori nu veți putea închide poziția la un preț favorabil, ceea ce vă poate afecta semnificativ randamentul. Acest risc nu este luat în considerare în SRI afișat mai sus.

În cazul unor mișcări adverse de preț, dacă nu se adaugă fonduri suplimentare, CFD-ul poate fi lichidat automat (poziție închisă automat). Indicii Derivați nu sunt indici de piață reală; nu există riscuri de lichiditate sau active suport și noi vom fi mereu contrapartea tuturor contractelor. Nu există protecție a capitalului împotriva riscului de piață, de credit sau de lichiditate. Acest produs nu include nicio protecție față de performanța 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 mișcărilor de preț ale activului suport. Un CFD va fi oferit cu un preț de cumpărare și unul de vânzare, diferența fiind costul spread-ului. Spread-ul va afecta randamentul investiției dvs. și este inclus direct în calculul profitului.

Următoarele scenarii ilustrează modul în care investiția dvs. ar putea evolua. Le puteți compara cu scenariile altor produse. Tabelul de mai jos ia în considerare indicele Step 500 cu parametrii de tranzacționare prezentați mai jos.

CFD (perioadă de deținere 24h, overnight)					
Descriere	Simbol/Ecuatie	Valoare	Descriere	Simbol/Ecuatie	Valoare
Preț de deschidere (USD)	P	6.700,30	Marjă %	M	20%
Mărime contract	CS	10	Cerință de marjă (USD)	MR = P * CS * V * M	13.400,60
Volum (loturi)	V	1	Valoare notională a tranzacției (USD)	N = P * CS * V	67.003,00
Swap Long (în %)	SL	-2,75%	Swap Short (în %)	SS	-2,75%
Long					
Scenariu de performanță	Preț de închidere (USD)	Schimbare preț	Cost (USD)	Profit/Pierdere (USD)	
Favorabil	6.750,00	0,74%	-10.118	486,88	
Moderate	6.725,60	0,38%	-10.118	242,88	
Nefavorabil	6.696,20	-0,06%	-10.118	-51,12	
Stres	6.620,90	-1,19%	-10.118	-804,12	
Short					
Scenariu de performanță	Preț de închidere (USD)	Schimbare preț	Cost (USD)	Profit/Pierdere (USD)	
Favorabil	6.620,90	-1,19%	-10.118	783,88	
Moderate	6.696,20	-0,06%	-10.118	30,88	
Nefavorabil	6.725,60	0,38%	-10.118	-263,12	
Stres	6.750,00	0,74%	-10.118	-507,12	

Scenariile de performanță afișate reprezintă ceea ce ați putea obține în funcție de mișcarea prețului. Scenariile prezentate sunt doar orientative; randamentul dvs. va varia în funcție de evoluția pieței și perioada în care dețineți contractul. Aceste cifre nu iau în considerare situația dvs. fiscală personală, care poate influența de asemenea randamentul.

Aceste scenarii de performanță presupun că aveți deschisă doar o singură poziție și nu iau în considerare alte poziții. Dacă dețineți mai multe poziții la noi, riscul dvs. poate fi cumulativ și nu se va limita la o singură poziție.

Scenariile de stres de mai sus arată ce ați putea recupera 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-și poate onora obligațiile financiare, puteți pierde toată investiția.

Compania participă la Schema de Compensare a Investitorilor, care acoperă 90% din răspunderea noastră netă față de un client privind investițiile ce califică la compensație conform Investment Services Act, sub rezerva unei plăți maxime de 20.000 € pentru fiecare 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 reținute din investiția dvs. pentru a acoperi diferite tipuri de costuri pe durata investiției. Aceste sume depind de cât investiți, de perioadă și de performanța produsului. Sumele prezentate aici sunt doar exemple bazate pe o sumă investițională ipotetică.

Costuri în timp

Reducerea randamentului („RIY”) reflectă impactul costurilor totale plătite asupra performanței investiției. Costurile totale includ atât costuri unice, cât și costuri recurente. Tabelul următor arată costurile cumulative ale produsului pentru o perioadă ilustrativă de deținere de o zi.

Costuri în timp	Long	Short
Sumă notională (USD)	67.003,00	67.003,00
Marja necesară (USD)	13.400,60	13.400,60
Timp de deținere (zile)	1	1
Cost total (USD)	10,12	10,12
RIY ca procent din suma notională	0,015%	0,015%
RIY ca procent din marja necesară	0,076%	0,076%

Compoziția costurilor

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

Defalcare costuri			
Costuri unice	Spread	Spread-ul este diferența dintre prețul de cumpărare (ask) și prețul de vânzare (bid). Se percepe pentru fiecare tranzacție completă (round trip).	De exemplu, dacă cumpărați 1 lot la prețul de 6.700,30 USD și spread-ul este de 0,00746%, costul spread-ului va fi: $6.700,30 \times 0,00746\% \times 10 \times 1 \times 1 = 5$ USD.
	Conversie valutară	Conversiile valutare se aplică profitului și pierderii la închidere la cursul nostru valutar de piață curent. Conversiile valutare se aplică numai atunci când moneda profitului diferă de moneda contului.	Se utilizează cotații de piață actuale.
	Costuri de deținere overnight (Swaps)	Comisionul overnight (swaps) este perceput pentru deținerea pozițiilor deschise peste noapte. În termenii noștri, „overnight” se referă la orice poziție care rămâne deschisă la ora 20:59 GMT (sau 21:59 GMT pe perioada orei de vară). Rata aplicabilă depinde de condițiile de piață și dobânzi și poate rezulta fie în debit, fie în credit pentru contul dvs. Ratele swap sunt supuse modificărilor și pot varia în timp.	Dacă rata swap anuală este 2,75% și prețul este 6.700,30 USD, taxa overnight va fi calculată astfel: $6.700,30 \times 10 \times 1 \times 1 \times 2,75\% \div 360$ zile = 5,118 USD

Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot retrage bani mai devreme?

CFD-urile sunt destinate tranzacționării pe termen scurt și, în general, nu sunt potrivite pentru investiții pe termen lung. Nu există perioadă recomandată de deținere și nici taxe de anulare. Puteți deschide și închide un CFD oricând pe durata orelor de tranzacționare.

Cum pot face o reclamație?

Reclamațiile pot fi trimise la complaints@deriv.com. Pentru mai multe informații despre procedura noastră de soluționare a plângerilor și disputelor, consultați secțiunea de politici privind reclamațiile la docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Alte informații relevante

CFD-urile sunt disponibile pe platforma noastră Deriv MT5. Pentru mai multe informații, 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 tipărită gratuit trimițând un e-mail la compliance@deriv.com.