

Ključni informativni dokument: CFD-ovi na burzovno trgovane fondove (ETF-ove)

1. Svrha dokumenta

Ovaj dokument pruža ključne informacije o ovom investicijskom proizvodu. To nije marketinški materijal. Zakon nalaže ove informacije kako bi vam pomogle razumjeti prirodu, rizike, troškove te moguće dobitke i gubitke ovog proizvoda te ga usporediti s drugim proizvodima.

2. Proizvod

Naziv proizvoda: Ugovor za razliku ("CFD") na ETF-ove

Proizvođač proizvoda: Deriv Investments (Europe) Limited ("Društvo"), sa sjedištem na adresi W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Malta (stranica za kontakt: deriv.com/eu/contact-us, tel.: +356 2131 5791), reguliran od strane Malta Financial Services Authority. Ovaj dokument je zadnji put ažuriran 11. rujna 2025.

Upravo ćete kupiti proizvod koji nije jednostavan i može biti teško razumljiv.

3. Što je ovaj proizvod?

Vrsta: CFD-ovi na burzovno trgovane fondove ("ETF-ove")

CFD-ovi su oblik izvedenica kojim se stječe neizravna izloženost osnovnom sredstvu, omogućujući vam špekulaciju na osnovno sredstvo. CFD-ovi su leveraged proizvod koji vam omogućuje kupnju ili prodaju pozicije polaganjem postotka ukupne vrijednosti trgovanja. Ovo se naziva 'početnim margin zahtjevom'. Trgovanje uz marginu može umnožiti vaše dobitke ili gubitke. Za više informacija o trgovanju uz marginu i specifikacijama ugovora na CFD-ove posjetite <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Trgovanjem CFD-ovima na ETF instrument znači da je temeljna investicijska prilika izvedena iz pristupa globalnim tržištima putem jednog ETF-a — od tehnoloških divova do zlatnih rezervi. ETF-ovi obično imaju niže omjere troškova u usporedbi s investicijskim fondovima ili individualnim posjedovanjem svake imovine iz ETF-a. Za više informacija o ETF-ovima posjetite <https://deriv.com/eu/markets/etfs>.

Ciljevi

Prilikom trgovanja CFD-ovima, cilj je špekulirati o rastu ili padu vrijednosti osnovnog sredstva. Dobici i gubici ovise o kretanju cijene osnovnog sredstva i veličini vaše pozicije. Na primjer, ako očekujete da će cijena sredstva rasti, kupit ćete CFD (poznato kao 'kupnja'/'long'), s namjerom da ga kasnije prodate po višoj vrijednosti nego što ste ga kupili. S druge strane, ako očekujete da će cijena pasti, prodat ćete CFD (poznato kao 'prodaja'/'short') s namjerom da ga kasnije otkupite po nižoj cijeni od prodajne cijene.

Dobitak ili gubitak računa se kao razlika između zatvaranja i otvaranja ugovora, pomnoženo s veličinom trgovine (jedinicama), umanjeno za troškove prikazane niže u dijelu **'Koји su troškovi?'** odjeljku.

Namijenjeni maloprodajni investitor

CFD-ovi su namijenjeni investitorima koji imaju znanje i iskustvo u trgovanju leveraged proizvodima. Vjerojatni ulagači razumiju ključne koncepte trgovanja uz marginu, način rada leveragea te činjenicu da mogu izgubiti više od početno uložene margine za otvaranje pozicije.

Rok

CFD-ovi uglavnom nemaju fiksni rok ili datum dospijeca te nema preporučenog razdoblja držanja. Pozicije možete otvoriti i zatvarati prema kretanju tržišta i svojoj individualnoj strategiji i ciljevima trgovanja.

Društvo može jednostrano raskinuti ugovor u određenim okolnostima izvan svoje kontrole, uključujući (ali ne ograničavajući se na):

- Uklanjanje osnovnog sredstva ili proizvoda s burze,
- Stratešku poslovnu odluku o prestanku ponude proizvoda, ili
- Regulatornu intervenciju koja zahtijeva ili nalaže raskid.

Osim toga, ugovor može biti automatski raskinut na unaprijed određene datume raskida ili pri nastanku određenih događaja, gdje je primjenjivo. Ti datumi i okolnosti, ako su poznati, bit će unaprijed priopćeni maloprodajnom investitoru.

Koji su rizici i što mogu dobiti zauzvrat?

Sažeti pokazatelj rizika ('SRI')

SRI je vodič za razinu rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. Prikazuje vjerojatnost da ćete izgubiti novac zbog kretanja na tržištu ili našeg nemogućnosti da vam isplatimo novac. Klasificirali smo ovaj proizvod kao 7 od 7, što predstavlja najvišu razinu rizika. To je zbog vrlo velike vjerojatnosti da možete izgubiti više nego što ste originalno uložili. Uvjeti volatilnosti tržišta mogu utjecati na vašu trgovinu i može se zatvoriti po nepovoljnoj cijeni, što značajno utječe na vaš povrat. Kao rezultat, možete izgubiti cijelu svoju investiciju.



Za ovaj proizvod ne postoji minimalno niti preporučeno razdoblje držanja.

Obratite pozornost na valutni rizik. Ako primате isplate u drugoj valuti, konačan iznos koji ćete dobiti ovisi o tečaju između te dvije valute. U određenim okolnostima možda ćete morati dodatno uplatiti sredstva na početnu investiciju kako biste zadovoljili margin zahtjeve i zadržali poziciju otvorenom. Vaš ukupni gubitak može značajno premašiti uloženi iznos.

Izloženi ste i riziku osnovnog sredstva, budući da nagle promjene cijene ili volatilnosti osnovnog sredstva mogu dovesti do znatnih gubitaka. Ne postoji zaštita kapitala protiv tržišnog rizika, kreditnog rizika niti rizika likvidnosti. Taj rizik nije prikazan u gore prikazanom SRI-u.

Morate održavati dovoljno margine na svom računu kako bi vaše pozicije ostale otvorene. U slučaju negativnog kretanja cijena, ako se ne uplate dodatna sredstva, CFD može biti zaustavljen (automatski zatvoren), što može rezultirati gubitkom cijelog ulaganja. Ovaj proizvod ne uključuje nikakvu zaštitu od budućih rezultata tržišta.

Scenariji izvedbe

CFD je izvedeni financijski instrument koji prati cijenu osnovnog sredstva. CFD ostvaruje dobitke ili gubitke kao rezultat promjene cijene osnovnog sredstva. CFD-ovi se nude s cijenom kupnje i prodaje, a razlika između njih je spread naknada. Spread utječe na vaš povrat i izravno je uključen u izračun dobiti.

Sljedeći scenariji ilustriraju kako vaša investicija može ostvariti rezultat. Možete ih usporediti sa scenarijima drugih proizvoda. Sljedeća tablica prikazuje primjer CFD-a na iShares Core US Aggregate Bond ETF (AGG.US) s parametrima trgovanja iz tablice ispod:

CFD (držanje 24 sata, preko noći)					
Opis	Simbol/Jednadžba	Vrijednost	Opis	Simbol/Jednadžba	Vrijednost
Početna cijena (USD)	P	97,97	Margina %	M	20%
Veličina ugovora	CS	1	Margin zahtjev (USD)	$MR = P * CS * V * M$	19,59
Volumen (lotovi)	V	1	Nominalna vrijednost trgovine (USD)	$N = P * CS * V$	97,97
Swap za long (u bodovima)	SL	-1,10	Swap za short (u bodovima)	SS	-4,40
Long					
Scenarij izvedbe	Zatvarajuća cijena (USD)	Promjena cijene	Trošak (USD)	Dobitak/Gubitak (USD)	
Povoljan	130,55	33,26%	-0,371	32,21	
Umjeren	114,23	16,60%	-0,371	15,89	
Nepovoljan	85,62	-12,61%	-0,371	-12,72	
Stres	70,79	-27,74%	-0,371	-27,55	
Short					
Scenarij izvedbe	Zatvarajuća cijena (USD)	Promjena cijene	Trošak (USD)	Dobitak/Gubitak (USD)	
Povoljan	70,79	-27,74%	-0,404	26,78	
Umjeren	85,62	-12,61%	-0,404	11,95	
Nepovoljan	114,23	16,60%	-0,404	-16,66	
Stres	130,55	33,26%	-0,404	-32,98	

Prikazani scenariji izvedbe predstavljaju mogući ishod ovisno o kretanju cijena. Prikazani scenariji su samo indikativni; vaš povrat varirat će ovisno o izvedbi tržišta i trajanju držanja ugovora. Ove brojke ne uzimaju u obzir vašu osobnu poreznu situaciju koja također može utjecati na povrat.

Ovi scenariji izvedbe pretpostavljaju da imate otvorenu samo jednu poziciju i ne uzimaju u obzir ostale pozicije. Ako imate više pozicija kod nas, vaš rizik može biti kumulativan i nije ograničen na jednu poziciju.

Stres scenariji iznad prikazuju što biste mogli dobiti natrag u ekstremnim tržišnim okolnostima i ne uzimaju u obzir situaciju u kojoj vam mi nismo u mogućnosti isplatiti novac.

Što se događa ako Društvo nije u mogućnosti isplatiti sredstva?

Ako Društvo nije u mogućnosti ispuniti financijske obveze, možete izgubiti cijelo svoje ulaganje.

Društvo sudjeluje u Shemi kompenzacije za investitore, koja pokriva 90% naše neto obveze prema klijentu u odnosu na investicije koje ispunjavaju uvjete za kompenzaciju sukladno Zakonu o investicijskim uslugama, uz maksimalnu isplatu od 20.000 € po osobi. Saznajte više o Shemi kompenzacije za investitore ovdje: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Koji su troškovi?

Tablice ispod prikazuju primjer iznosa koji se oduzimaju od vaše investicije za pokriće različitih vrsta troškova tijekom trajanja ulaganja. Ti iznosi ovise o tome koliko investirate, koliko dugo držite proizvod te kako on posluje. Prikazani iznosi su ilustracija na osnovi nominalnog iznosa ulaganja.

Trošak tijekom vremena

Smanjenje prinosa ("RIY") pokazuje učinak ukupnih troškova koje plaćate na izvedbu ulaganja. Ukupni troškovi uključuju jednokratne i redovne tekuće troškove. Sljedeća tablica prikazuje kumulativne troškove samog proizvoda za ilustrativni period držanja od jednog dana.

Troškovi tijekom vremena	Long	Short
Nominalni iznos (USD)	97,97	97,97
Potrebna margina (USD)	19,59	19,59
Vrijeme držanja (dani)	1	1
Ukupni trošak (USD)	0,37	0,40
RIY kao postotak nominalnog iznosa	0,379%	0,412%
RIY kao postotak potrebne margine	1,893%	2,062%

Sastav troškova

Tablica ispod prikazuje različite vrste troškova koje nastaju prilikom trgovanja CFD-om na ETF-ove:

Raščlamba troškova			
Jednokratni troškovi	Spread	Spread je razlika između kupovne (ask) i prodajne (bid) cijene. Nastaje pri svakoj trgovini 'od kupnje do prodaje'. Ovi indeksi imaju dinamički spread koji se širi kako se povećava izvjesnost nadolazeće promjene.	Primjerice, ako kupite 1 lot po cijeni od 97,97 USD, a spread iznosi 0,367%, trošak spread-a bit će: $97,97 \text{ USD} \times 0,367\% \times 1 \times 1 \times 1 = 0,36 \text{ USD}$.
	Valutna konverzija	Valutna konverzija primjenjuje se na zatvorenu dobit i gubitak prema važećem tržišnom tečaju. Valutna konverzija primjenjuje se samo kada se valuta dobiti razlikuje od valute računa.	Koriste se trenutni tržišni tečajevi.
	Naknade za držanje preko noći	Naknada za držanje otvorene pozicije preko noći (swapovi) naplaćuje se za pozicije otvorene preko noći. U našim uvjetima, "preko noći" znači bilo koja pozicija koja je otvorena u 20:59 GMT (ili 21:59 GMT tijekom ljetnog računanja vremena). Primjenjiva stopa ovisi o tržišnim uvjetima i kamatnim stopama te može rezultirati terećenjem ili odobrenjem vašeg računa. Stopa swap-a podložna je promjenama i može varirati tijekom vremena.	Ako je stopa swap-a 1,10 u bodovima, iznos swap naknade je: $1,10 \times 1 \times 1 \times 1 \times 0,01 = 0,011 \text{ USD}$.

Koliko dugo trebam držati poziciju i mogu li ranije povući sredstva?

CFD-ovi su namijenjeni kratkoročnom trgovanju i općenito nisu primjereni za dugoročna ulaganja. Ne postoji preporučeno razdoblje držanja niti naknade za otkazivanje. CFD možete otvoriti i zatvoriti u bilo kojem trenutku tijekom radnog vremena tržišta.

Kako mogu uložiti pritužbu?

Pritužbe se mogu uputiti na complaints@deriv.com. Za dodatne informacije o našem postupku pritužbi i rješavanja sporova, pogledajte odjeljak o politici pritužbi u docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Ostale relevantne informacije

CFD-ovi su dostupni na našoj Deriv MT5 platformi. Za dodatne informacije pogledajte potpuni paket uvjeta korištenja ovdje: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Ove informacije možete ispisati za svoju evidenciju ili zatražiti tiskanu kopiju besplatno e-poštom na compliance@deriv.com.