

ОСНОВЕН ИНФОРМАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

ЦЕЛ

Настоящият документ Ви представя основната информация за този инвестиционен продукт. Това не е рекламен материал. Информацията се изисква от закона, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалната печалба и загуба от този продукт, и да Ви позволи да го сравните с други продукти.

ПРОДУКТ

Име на продукта: CFD върху Стоки

Създател на продукта: БенчМарк Финанс АД

телефон за контакт: +359 2 962 57 95; уебсайт: www.benchmark.bg

Компетентен орган на създателя: Комисия за финансов надзор, България, www.fsc.bg

Дата на изготвяне/последна промяна: 22.01.2020 г.

ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ

Предстои да закупите сложен продукт, който е възможно да бъде труден за разбиране.

КАКЪВ Е ТОЗИ ПРОДУКТ?

Вид

Продуктът е Договор за разлика (CFD), който е вид деривативен финансов инструмент, базиран върху спот или фюъчрсната цена на дадена стока. Този продукт се търгува с ливъридж на нерегулиран пазар. Посетете www.benchmark.bg за допълнителна информация във връзка с предлаганите за търговия стоки.

Цели

Целта на CFD-та (договорите за разлика) е предоставяне на възможност на инвеститорите да имат експозиция с ливъридж към движението в цената на избрания базов актив - стока (независимо дали става въпрос за повишение, или понижение в цената), без да е необходима реална покупка или продажба на съответния актив.

Една от основните ключови характеристики на CFD продуктите е, че се предлагат на марджин и с ливъридж, поради това търговията със CFD изисква минимална сума, която да бъде използвана като обезпечение за стойността на позицията. От друга страна това, че CFD-та (договорите за разлика) се предлагат на марджин и с ливъридж, позволява на инвеститорите да поемат позиция със стойност, по-голяма от инвестирания капитал. Увеличената стойност на инвестицията, поради използвания ливъридж, може да доведе както до значителни печалби, така и до съществени загуби. Важно е да знаете, че този продукт не изисква първоначални плащания.

Например, ако инвеститор закупи 1 CFD, представляващо 1 тройунция злато с първоначален марджин от 5.0% и базова цена на суровината от USD 1500 долара, първоначалната инвестиция ще бъде $USD\ 1500 \times 1 \times 5.0\% = USD\ 75$. Ефектът на ливъридж, в този случай 1:20 (1/5.0%), ще доведе до условна стойност на договора от 1 500 долара. Което означава, че за всеки 1 пип

промяна в цената (т.е. промяна с 0,01) на базовата суровина, стойността на CFD се променя с 0.01 USD. Така че, ако инвеститорът има дълга позиция и пазарът нараства, ще се реализира печалба от 0.01 USD за всяко увеличение с 1 пип на този пазар. Обратно, ако пазарът понижи стойността си, ще възникне загуба от 0.01 USD за всеки пип, който пазарът се е понижил. От друга страна, ако инвеститорът има къса позиция, той ще реализира печалба в съответствие с евентуалните понижения на този пазар и съответно загуба при всяко наблюдавано увеличение.

Описание на продукта

Този продукт се предлага при различни нива на ливъридж. Продуктът има марджин изискване. Базирайки се на това марджин изискване и наличния депозит, клиентът има възможност да търгува инструмент на по-висока стойност, надвишаваща неговите налични средства. Очакваната възвръщаемост зависи от пазарното движение и позицията на инвеститора. Покупката или продажбата на този продукт означава, че вие заемате съответно „дълга“ или „къса“ позиция.

Инвеститорите имат възможност да купуват (заемат „дълга“ позиции) CFD-та върху стока, когато искат да се облагодетелстват от поскъпването на базовия актив или да продават (заемат „къса“ позиция), ако смятат, че стоката ще поевтинява. Цената на CFD се определя от базовата цена на стоката. Възвръщаемостта на продукта е в линейна зависимост от изменението на цената на актива, върху който е базиран продуктът. Например, ако инвеститорите заемат дълга позиция в CFD-та върху злато (XAU/USD) и цената на спот пазара на злато се повиши, стойността на договора за разлика също ще се повиши. При CFD-та върху стоки, договорните отношения се приключват с разплащане на разликата от търгувания договор за разлика. Отношенията не могат да бъдат уредени с реална доставка на стоката. Ливъридж ефектът при търговията със CFD върху стоки влияе върху резултата от търговията като може да увеличава както печалбите, така и загубите.

Съществуват финансови разходи (или приходи), които клиентът трябва да заплати (или получи), в зависимост от това дали има дълга или къса позиция в този продукт. Когато клиент задържа позиция за следващ работен ден, той дължи/получава лихвен суап. Точният размер на суапа може да бъде открит в спецификациите на инструмента в платформата за търговия, както и в условията за търговия на съответния инструмент на сайта www.benchmark.bg.

Срок

Непадежиращите CFD-та върху суровини, нямат предварително определени дати на затваряне и затова се смятат за такива от „отворен тип“. В противовес, CFD-та базирани върху фючърси, се отличават с предварително определена дата на изтичане. Дължината на периода на държане, е обект на лични желания, от страна на инвеститорите, тяхната търговска стратегия, стил и целеви доход. Няма препоръчителен срок за държане на тези инструменти за търговия. Няма препоръчителен период на държане на договорите за разлика.

При търговията с непадежиращи стоки няма сетълмент, а вместо това отворените позиции, които се задържат в края на деня на търговия, се прехвърлят към следващия работен ден. Можете да откривате или закривате позиция по време на часовете за търговия или удължените часове за търговия (ако има такива). БенчМарк Финанс АД има право да прекрати предлагането на продукта едностранно. БенчМарк Финанс АД не може автоматично да прекрати продукта.

Предполагам Непрофесионален инвеститор

Рискът може да е значително по-висок, ако държите продукта по-дълго от препоръчителния период на държане от 1 ден.

Сценарии на резултатите

Сценариите, представени в тази секция, целят да Ви покажат как може да се представя Вашата инвестиция. Тези сценарий са прогноза за бъдещото представяне, въз основа на минали доказателства как стойността на подобна инвестиция може да варира и в никакъв случай, не бива да се приемат като точен индикатор. Всяка бъдеща доходност, която реализирате, зависи от това как се представя пазара и колко дълго можете да задържите CFD-та. Този „стрес сценарий“, сочи какво можете да получите при екстремни пазарни условия и не взема предвид ситуации, при които ние не сме в състояние да Ви изплатим дължимите суми.

Следните презумпции са използвани, за създаването на сценариите в Таблицы 1 и 2:

CFD върху стока с период на държане 1 ден		
Описание	Съкращение	Примерна стойност
Цена на отваряне на CFD върху стока:	P	1 500
Търгуван обем	TS	1
Марджин процент	M	5%
Марджин изискване в USD	$MR = P \times TS \times M$	75
Номинална стойност на сделката в USD	$TN = MR / M$	1 500

Таблица 1:

Сценарий на резултатите с ДЪЛГИ позиции	Цена на затваряне (купува)	Промяна в цената	Печалба/Загуба в USD
Благоприятен	1 522.50	1.5%	22.50
Умерен	1 507.50	0.5%	7.50
Неблагоприятен	1 477.50	-1.5%	-22.50
Стрес	1 425.00	-5.0%	-75.00

Таблица 2:

Сценарий на резултатите с КЪСИ позиции	Цена на затваряне (купува)	Промяна в цената	Печалба/Загуба в USD
Благоприятен	1 477.50	1.5%	22.50
Умерен	1 492.50	0.5%	7.50
Неблагоприятен	1 522.50	-1.5%	-22.50
Стрес	1 575.00	-5.0%	-75.00

КАКВО СТАВА, АКО БЕНЧМАРК ФИНАНС АД НЕ Е В СЪСТОЯНИЕ ДА ИЗПЛАТИ ДЪЛЖИМАТА СУМА?

Инвеститорът може да понесе загуба, в случай че БенчМарк Финанс АД изпадне в несъстоятелност. Загубите в резултат на несъстоятелност на БенчМарк Финанс АД се покриват от схема за обезщетения на инвеститора. Обезщетението се гарантира от Фонд за компенсиране на инвеститорите с адрес: България, гр. София, ул. "Цар Шишман" 31 (уебсайт: www.sfund-bg.com). Максималната компенсация, която се изплаща от фонда, е в размер 90% от стойността на вземането, но не повече от 40000 лв.

КАКВИ СА РАЗХОДИТЕ?

Преди да започнете да търгувате непадежиращи CFD върху стоки трябва да се запознаете с всички комисиони, разходи и други такси, които ще дължите. Тези такси ще намалят нетната печалба или ще увеличат загубите ви.

Търговията със CFD-та върху стоки включва следните разходи:

Вид		Дълга/Къса позиция	Описание
Еднократни разходи	Първоначални разходи	Спред	Въздействието на разходите, които поемате, когато стартирате инвестицията си
	Разходи при приключване	Спред	Въздействието на разходите за приключване на вашата инвестиция
Текущи разходи	Разходи по сделки по портфейла	Неприложимо	Въздействие на разходите за покупко-продажба от наша страна на базисните инвестиции за продукта
	Други текущи разходи	Суап	Въздействие на разходите за овърнайт финансиране.
Съпътстващи разходи	Такса за постигнати резултати	Неприложимо	Въздействие на таксата за постигнати резултати
	Отсрочени възнаграждения	Неприложимо	Въздействие на отсрочените възнаграждения

КОЛКО ДЪЛГО СЛЕДВА ДА ДЪРЖА ПАРИТЕ СИ И МОГА ЛИ ДА ГИ ИЗТЕГЛЯ ПО-РАНО?

Препоръчителен период на държане: 1 ден. Непадежиращите CFD върху стоки нямат период на държане или дата на падеж. Падежиращите CFD нямат препоръчителен период на държане, но имат дата на падеж.

Продуктът е високо спекулативен и ефектът на ливъридж влияе върху възвръщаемостта, следователно ние ви препоръчваме посочения по-горе период на държане. Не се налагат глоби за изтегляне на средствата преди препоръчителния период на държане. Разходите във връзка с този продукт са описани в раздел „КАКВИ СА РАЗХОДИТЕ?“ от настоящия документ.

КАК МОГА ДА ПОДАМ ЖАЛБА?

Инвеститорите имат възможност да подадат жалба във връзка с този продукт до БенчМарк Финанс АД по един от следните начини: чрез имейл compliance@benchmark.bg; на място в [някой от офисите](#) на БенчМарк Финанс АД; писмено на хартиен носител по пощата на адрес гр. София 1407, бул. Черни връх 32, вх. А. Инвеститорите имат възможност да подадат жалба във връзка с този продукт до Комисия за финансов надзор, България чрез имейл: delovodstvo@fsc.bg.

Допълнителна информация относно подаването на жалби може да намерите в раздел Правни документи на нашия уебсайт на адрес: <https://www.benchmark.bg/546.html>

ДРУГА ПОЛЕЗНА ИНФОРМАЦИЯ

Основния информационен документ не покрива цялата информация във връзка с този продукт. Допълнителна информация относно продукта и рисковете, свързани с него е налична в раздел Правни документи на нашия уебсайт на адрес:

<https://www.benchmark.bg/546.html>

Информация за условията за търговия с продукта е налична и на адрес:

<https://www.benchmark.bg/477.html> и <https://www.benchmark.bg/476.html>

БенчМарк Финанс АД си запазва правото да установява специални изисквания за гаранционна сума спрямо отделни поръчки и/или позиции, като извършва това добросъвестно и при наличие на разумна причина. В случай на подобна промяна БенчМарк Финанс АД се задължава да уведоми клиента, като изпрати съобщение на посочения от него имейл или чрез съобщение през електронната платформа за търговия или чрез интернет страницата си.

Разпределянето на дивиденди от емитентите на базовите активи е бъдещо несигурно събитие и затова заместващи дивидентни плащания за този продукт не са включени в представянето на разходите (таблица „Елементи на разходите“). При къса позиция в този продукт (ако същата е допустима), ще ви бъдат удържани заместващи дивидентни плащания.