

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 Индекси

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: 28.01.2025 г.

ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ

Предстои да закупите продукт, който не е прост и може 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 цената на даден индекс. Този продукт се търгува с ливъридж на нерегулиран пазар. Посетете www.benchmark.bg за допълнителна информация във връзка с предлаганите за търговия CFD върху индекси.

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.

Срок

Продуктът е безсрочен и няма падеж. Суапиращият се непадежиращ индекс е продукт, който се използва само за изпълнение и следователно няма препоръчителен период на държане. При търговията с непадежиращи индекси 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.

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 индекс (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 продукти предлагани на марджин и с ливъридж, позволява на инвеститорите да поемат позиция със стойност, по-голяма от инвестиция 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 купи 1 CFD, което представлява 1 ценово ниво на базисния индекс, с първоначална марджин сума от 5.0% и цена на базовия индекс от 38 000 USD, първоначалната инвестиция ще бъде $USD\ 38\ 000 \times 1.0 \times 1.0 \times 5.0\% = 1\ 900\ USD$. В този случай ефектът на ливъридж 1:20 (1/5.0%), доведе до условна стойност на договора от USD 38 000 (1 индексни нива x USD 38 000). Това означава, че за всеки пункт промяна в цената (т.е. промяната на цената с 1) на базовия индекс стойността на CFD се променя с 1 USD. Например, ако инвеститора има дълга позиция и пазарът нараства, ще се реализира печалба от 1 USD за всяко увеличение от 1 пункт на този пазар. Ако обаче стойността на пазара се понижи, за всеки пункт, с който пазарът се понижи, ще възникне загуба от 1 USD. От друга страна, ако инвеститора има къса позиция, той ще реализира печалба в съответствие с евентуалните понижения на този пазар и съответно загуба при всяко наблюдавано увеличение.

Инвеститорите имат възможност да купуват (заемат „дълга“ позиции) CFD-та върху индекс, когато искат да се облагодетелстват от поскъпването на базовия актив или да продават (заемат „къса“ позиция), ако смятат, че индексът ще поевтинява. Цената на CFD се определя от базовата цена на индекса. 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 щатския индекс US30 и цената на базовия индекс се повиши, стойността на договора за разлика също ще се повиши. При CFD-та върху индекси, договорните отношения се приключват с разплащане на разликата от търгувания договор за разлика. Отношенията не могат да бъдат уредени с реална доставка на индекси. Ливъридж ефектът при търговията със CFD върху индекси влияе върху резултата от търговията като може да увеличава както печалбите, така и загубите.

Предполагам Непрофесионален инвеститор

Търговията с този продукт не е подходяща за всеки. Той е предназначен за индивидуални инвеститори, които имат опит в търговията с деривативни финансови инструменти на марджин и имат спекулативни или хеджиращи цели, съответно са склонни в краткосрочен план да поемат по-високо ниво на риск от загуба срещу по-висока потенциална възвръщаемост на инвестиция капитал. Този продукт обикновено се използва от хора, които желаят да печелят пари от краткосрочни инвестиции във финансови инструменти/пазари; използват парични средства, които могат да си позволят да изгубят; имат разнообразен инвестиционен и спестовен портфейл; имат висока толерантност към риска; и разбират влиянието и рисковете, свързани с марджин търговията.

КАКВИ СА РИСКОВЕТЕ И КАКВА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ БИХ МОГЪЛ ДА ПОЛУЧА?

Обобщаващ показател за риска:

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

По-нисък риск

По-висок риск

Обобщаващият показател за риска информира за равнището на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Той показва вероятността от парична загуба при този продукт в резултат на пазарната динамика или защото е възможно да не сме в състояние да ви платим. Ние сме класифицирали този продукт в категория 7 от общо 7, като това е най-високият рисков клас. Потенциалната загуба по отношение на бъдещите резултати е много висока, а неблагоприятните пазарни условия е много вероятно да се отразят на нашата възможност да ви платим.

Имайте предвид, че съществува валутен риск. Възможно е да получавате плащания в различна валута, поради което крайната възвръщаемост, която ще получите, ще зависи от обменния курс на двете валути. Този риск не е включен в посочения по-горе показател за ниво на риск.

При определени обстоятелства може да се наложи да направите допълнителни вноски, за да компенсирате претърпените загуби. Рискът от търговията се увеличава в резултат от ливъриджа - общата загуба, която може да понесете, може значително да надвиши първоначално инвестираната от вас сума. Всички непрофесионални инвеститори се ползват от т. нар. „защита при отрицателен баланс“, което означава ограничаване на сумарните задължения по сметката им за търговия с договори за разлика до средствата по тази сметка за търгуване с договори за разлика.

Стойностите могат да се колебаят значително по време на висока волатилност или на пазарна/икономическа несигурност, а това може да повлияе допълнително неблагоприятно вашата позиция. В резултат на това маржинът може да се променя бързо или често.

Гореизложеният показател не включва рискове, свързани с търговията при удължено работно време (когато е приложимо). Тези рискове включват: ниска ликвидност, висока волатилност, широки спредове, различни котировки и/или промяна на цените.

В случай на фалит, БенчМарк Финанс АД ще се стреми незабавно да прекрати, отмени и закрие всички неизплатените позиции и всеки дефицит ще бъде понесен от вас. Търгувайте само ако сте приели тези рискове. Трябва внимателно да прецените дали търговията с продукти с ливъридж е подходяща за вас.

Ако не може да ви се плати дължимото (от наша страна), бихте могли да загубите цялата си инвестиция. Можете обаче да се ползвате от схема за защита на инвеститора (вж. раздел „КАКВО СТАВА, АКО БЕНЧМАРК ФИНАНС АД НЕ Е В СЪСТОЯНИЕ ДА ИЗПЛАТИ ДЪЛЖИМАТА СУМА?“). Тази защита не е включена в гореизложения показател.

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 индекс с период на държане 1 ден		
Описание	Съкращение	Примерна стойност
Цена на отваряне на позицията в CFD върху индекс:	P	38 000
Търгуван обем	TS	1
Марджин процент	M	5%
Марджин изискване в USD	MR= P x TS x M	1 900
Номинална стойност на сделката в USD	TN = MR / M	38 000

Таблица 1:

Сценарий на резултатите с ДЪЛГИ позиции	Цена на затваряне (купува)	Промяна в цената	Печалба/Загуба в USD
Благоприятен	38 570	1.5%	570
Умерен	38 190	0.5%	190
Неблагоприятен	37 430	-1.5%	-570
Стрес	36 100	-5.0%	-1 900

Таблица 2:

Сценарий на резултатите с КЪСИ позиции	Цена на затваряне (купува)	Промяна в цената	Печалба/Загуба в USD
Благоприятен	37 430	1.5%	570
Умерен	37 810	0.5%	190
Неблагоприятен	38 570	-1.5%	-570
Стрес	39 900	-5.0%	-1 900

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

Инвеститoрът 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 / 20451.68 евро.

КАКВИ СА РАЗХОДИТЕ?

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.

Преди да започнете да търгувате непадежиращи CFD върху индекси 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 индекси включва следните разходи:

Вид		Дълга/Къса позиция	Описание
Еднократни разходи	Първоначални разходи	Спред	Еднократни разходи
	Разходи при приключване	Спред	Въздействието на разходите за приключване на вашата инвестиция
Текущи разходи	Разходи по сделки по портфейла	Неприложимо	Текущи разходи
	Други текущи разходи	Суап	Въздействие на разходите за овърнайт финансиране.
Съпътстващи разходи	Такса за постигнати резултати	Неприложимо	Съпътстващи разходи
	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 индекси нямат период на държане или 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 или при приключване на инвестицията. 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 [офиса](#) 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/ 480.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.