

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: #Walmart

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: 01.03.2018 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 на:

Walmart Inc, Борсово търгувани US Акции - Потребителски Циклични, ISIN US9311421039

Цели

Този продукт се търгува с ливъридж на нерегулиран пазар. Възвръщаемостта на продукта е в линейна зависимост от изменението на цената на актива, върху който е базиран продуктът. 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. Продуктът се предлага на марджин, което 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, надвишаващи инвестирания капитал. Този продукт не изисква първоначални плащания.

Описание на продукта

Този продукт предлага 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.

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 лихва, изчислена на базата на LIBOR плюс надбавка. 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.

Предполагам индивидуален 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 инвестирания 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. Изискуемият марджин за този продукт може да се различава в зависимост от опита в търговията и съответните познания на индивидуалния инвеститор.

Срок

Продуктът е безсрочен и няма падеж. Договорът за разлика върху акции (CFD върху акция) е продукт, който се използва само за изпълнение и следователно няма препоръчителен период на държане. 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.

КАКВИ СА РИСКОВЕТЕ И КАКВА ВЪЗВРЪЩАЕМОСТ БИХ МОГЪЛ ДА ПОЛУЧА?

Обобщаващ показател за риска

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



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 няма да 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 инвестираната от вас сума. 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 марджинът 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

Номинална стойност: 500 USD		Препоръчителен период на държане: 1 ден	
Сценарии		Дълга позиция	Къса позиция
Кризисен сценарий	Колко бихте получили след приспадане на разходите	46.434	46.434
	Средна загуба/печалба върху номиналната стойност за препоръчителния период на държане*	-90.713%	-90.713%
Песимистичен сценарий	Колко бихте получили след приспадане на разходите	355.943	355.943
	Средна загуба/печалба върху номиналната стойност за препоръчителния период на държане*	-28.811%	-28.811%
Умерен сценарий	Колко бихте получили след приспадане на разходите	467.161	467.161
	Средна загуба/печалба върху номиналната стойност за препоръчителния период на държане*	-6.568%	-6.568%
Оптимистичен сценарий	Колко бихте получили след приспадане на разходите	580.145	580.145
	Средна загуба/печалба върху номиналната стойност за препоръчителния период на държане*	16.029%	16.029%

*Съотношение между възвръщаемостта от всеки сценарий и номиналната сума (лични средства), която сума е базирана на позиция от 10 000 единици (условна сума) отчитаща ливъридж ефект.

В тази таблица е показана възвръщаемостта, която бихте получили в рамките на 1 ден, според различните сценарии, при допускане, че инвестирате посочената номинална стойност.

В показаните сценарии са илюстрирани възможните резултати на вашата инвестиция. Можете да ги сравните със сценариите при други продукти. Представените сценарии не са точен индикатор, а оценка на бъдещите резултати, основана на минали данни за промяната на стойността на тази инвестиция. Вашата възвръщаемост зависи от пазарната динамика и от това колко дълго съхранявате инвестицията/продукта.

Кризисният сценарий показва каква би била възвръщаемостта ви при екстремни пазарни условия и не взема предвид ситуация, при която не сме в състояние да ви платим. Покупката ви на този продукт (дълга позиция) означава, че смятате, че цената на базисния продукт ще се повиши.

Максималната ви загуба може да надвиши инвестицията ви.

В показаните стойности са включени всички разходи по самия продукт, но не са включени разходите за вашия консултант или дистрибутор (в случай че ползвате услугите на такива). В стойностите не е взет предвид данъчният ви статус, който може да се отрази на вашата възвръщаемост.

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 с договори за разлика върху акции (CFD върху акции) 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.

Разходи във времето

Намаляването на възвръщаемостта (Reduction in Yield - RIY) показва какво въздействие платените от вас съвкупни разходи ще имат върху възвръщаемостта, която можете да получите. При общите разходи се взимат предвид еднократните, текущите и съпътстващите разходи.

Посочените тук суми са кумулативните разходи на самия продукт, за препоръчителния период на държане. Числата са при допускане, че позицията с отчитане на ливъридж ефекта (условна сума) е в размер на 10 000. Числата са приблизителни и могат да се променят в бъдеще.

Условна сума*: 10 000 USD		Ако закриете след: 1 ден (препоръчителен период на държане)	
		Дълга позиция	Къса позиция
Общи разходи		-32.750	-30.695
Въздействие върху възвръщаемостта (RIY) за препоръчителния период на държане		-0.327%	-0.307%

**Условната сума е номиналната стойност с отчитане на ливъридж ефекта.*

Елементи на разходите

Таблицата по-долу показва:

- Въздействието на различните видове разходи върху възвръщаемостта, която можете да получите при изтичането на препоръчителния период на държане.
- Значението на различните категории разходи

Препоръчителен период на държане: 1 ден			
Вид		Дълга позиция	Къса позиция
Еднократни разходи	Първоначални разходи	Спред	Въздействието на разходите, които поемате, когато стартирате инвестицията си
		Комисиона	Начислява се за всяка извършена сделка
	Разходи при приключване	Спред	Въздействието на разходите за приключване на вашата инвестиция
		Комисиона	Начислява се за всяка извършена сделка
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	Суп	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?

Договорите за разлика върху акции нямат препоръчителен период на държане и дата на падеж.

Препоръчителен период на държане: 1 ден.

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/Правни%20документи_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/platforms/1/ 1567.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.