

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 Бурсово търговани фондове (ETF)

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 бурсовата цена на даден бурсово търгован фонд (ETF). Този продукт се търгува с ливъридж на нерегулиран пазар. Посетете www.benchmark.bg за допълнителна информация във връзка с предлаганите за търговия инструменти.

Този продукт се предлага при ливъридж и има съответното 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. CFD-тата върху бурсово търговани фондове (ETF) са продукт, който се използва само за изпълнение и следователно няма препоръчителен период на държане. При търговията със CFD върху бурсово търговани фондове (ETF) 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 избран бурсово търгован фонд (ETF) (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 купи 2000 CFD-та върху даден бурсово търгован фонд (ETF), с първоначален марджин от 20% и базисна цена на бурсово търгован фонд от USD 50, първоначалната инвестиция ще бъде USD 50 x 2000 x 1 x 20% = USD 20 000. Ефектът на ливъридж, в този случай 1:5 (1/20%), ще доведе до условна стойност на договора от USD 50 x 2000 = USD 100 000. Това означава, че за всеки пункт промяна в цената (т.е. промяна на цената с 0.01) на базисния фонд, стойността на CFD се променя с USD 200. Например, ако инвеститора има дълга позиция и пазарът нараства, ще се реализира печалба от USD 200 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 USD 200. 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 бурсово търговани фондове, когато искат да се облагодетелстват от поскъпването на базовия актив или да продават (заемат „къса“ позиция), ако смятат, че фондът ще поевтинява. Цената на CFD се определя от базовата цена на фонда. 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 бурсово търгован фонд ABC и цената на борсата се повиши, стойността на договора за разлика също ще се повиши. При CFD-та върху бурсово търговани фондове, договорните отношения се приключват с разплащане на разликата от търгования договор за разлика. Отношенията не могат да бъдат уредени с реална доставка на бурсово търгован фонд (ETF). Ливъридж ефектът при търговията със CFD върху бурсово търговани фондове (ETF) 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 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.

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 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.

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 борсово търгуван фонд с период на държане 1 ден		
Описание	Съкращение	Примерна стойност
Цена на отваряне на CFD върху борсово търгуван фонд:	P	50
Търгуван обем	TS	2 000
Марджин процент	M	20%
Марджин изискване в USD	MR= P x TS x M	20 000
Номинална стойност на сделката в USD	TN = MR / M	100 000

Таблица 1:

Сценарий на резултатите с ДЪЛГИ позиции	Цена на затваряне (купува)	Промяна в цената	Печалба/Загуба в USD
Благоприятен	50.75	1.5%	1500
Умерен	50.25	0.5%	500
Неблагоприятен	49.25	-1.5%	-1500
Стрес	47.50	-5.0%	-5000

Таблица 2:

Сценарий на резултатите с КЪСИ позиции	Цена на затваряне (купува)	Промяна в цената	Печалба/Загуба в USD
Благоприятен	49.25	1.5%	1500
Умерен	49.75	0.5%	500
Неблагоприятен	50.75	-1.5%	-1500
Стрес	52.50	-5.0%	-5000

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?

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 CFD върху борсово търгувани фондове (ETF) 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 борсово търгувани фондове (ETF) включва следните разходи:

Вид		Дълга/Къса позиция	Описание
Еднократни разходи	Първоначални разходи	Спред	Еднократни разходи
	Разходи при приключване	Комисиона	Въздействието на разходите за приключване на вашата инвестиция
Текущи разходи	Разходи при приключване	Спред	Въздействие на разходите за покупко-продажба от наша страна на базисните инвестиции за продукта
	Други текущи разходи	Комисиона	Въздействие на разходите за овърнайт финансиране.
Текущи разходи	Разходи по сделки по портфейла	Неприложимо	Текущи разходи
	Други текущи разходи	Суап	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. CFD-тата върху борсово търгувани фондове нямат период на държане и 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 [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/478.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.