

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 валутна двойка

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 валути, наричан още суапиращ се спот форекс (Rolling FX Spots). Този продукт се търгува с ливъридж на нерегулиран пазар. Посетете www.benchmark.bg за допълнителна информация във връзка с предлаганите за търговия валутни двойки. Продуктът позволява на инвеститорите да спекулират с повишението или спада в цената на избрани от тях валутни двойки.

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. 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.

Валутните двойки (например EUR/USD) се търгуват на Forex пазарите, което включва едновременната покупка и продажба на две различни валути. Първата валута от валутната двойка (в случая EUR) се нарича „базова валута“, а втората (в случая USD) се нарича „котируема валута“. Цената на CFD-контракта се базира на съответната валутна двойка, което може да отразява или текущата цена (спот цената), или бъдещата цена (фючърската цена). При CFD-та върху валутни двойки инвеститорите имат възможност да купуват (заемат „дълга“ позиция), когато искат да се облагодетелстват от поскъпването на базовата валута или да продават (заемат „къса“ позиция), ако смятат, че котираната валута ще поскъпва, спрямо базовата.

Например, ако инвеститорият вземе дълга позиция в CFD-та върху валутната двойка EUR/USD и еврото поскъпне спрямо долара, то ще се повиши и стойността на CFD-то. Когато договорът бъде приключен, БенчМарк Финанс АД ще плати на инвеститора разликата между цената на отварянето и затварянето му. От друга страна ако инвеститорият има къса позиция, а цената на базовата валута се повиши, инвеститорият ще плати на БенчМарк Финанс АД разликата, което за него ще представлява загуба. CFD-та върху валутни двойки, задължително се приключват финансово и договорните отношения не могат да бъдат уредени с реална доставка на валути. Ливъридж ефектът при търговията със CFD върху валутни двойки влияе върху резултата от търговията като може да увеличава както печалбите, така и загубите.

Срок

Продуктът е безсрочен и няма падеж. Суапиращият се спот форекс (Rolling FX Spots) е продукт, който се използва само за изпълнение и следователно няма препоръчителен период на държане. При търговията със спот сделки няма сетълмент, а вместо това отворените позиции, които се задържат в края на деня на търговия, се прехвърлят към следващия работен ден като се осчетоводяват резултатите от тях. 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 избраната валутна двойка (независимо дали става въпрос за повишение, или понижение в цената), без нуждата от 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-тата (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 EUR/USD се търгува на 1.07890/1.07900 и инвеститорият отвори дълга позиция, тогава цената на покупка от 1.07900 ще бъде използвана за целите на изчисляването на сумата на първоначалната инвестиция. Ако инвеститорият закупи 1 CFD, всяко от които представлява 100 000 единици от базовата валута, с първоначална марджин сума от 3.34% и цена на предлагане 1.0790, първоначалната инвестиция ще бъде $100.000 \times 1 \times 1.07900 \times 3.34\% = 3603.86 \text{ USD}$. Ефектът на ливъридж, в този случай 1:30 (1/3.34%), означава, че за всяка една промяна в цената (0.00001) на базовата валутна двойка стойността на CFD се променя с 1 USD. Например, ако инвеститорият има дълга позиция и пазарът нараства, то ще реализира печалба от USD 1 за всяко увеличение с един пункт на този пазар. От друга страна, ако инвеститорият има къса позиция, той ще реализира печалба в съответствие с евентуалните понижения на този пазар или пък загуба при всяко наблюдавано увеличение.

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
---	---	---	---	---	---	---

← 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.

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 Валутна двойка с период на държане 1 ден		
Описание	Съкращение	Примерна стойност
Цена на отваряне на CFD върху Валутната Двойка:	P	1.0790
Търгуван обем	TS	100 000
Марджин процент	M	3.34%
Марджин изискване в USD	$MR = P \times TS \times M$	3603.86
Номинална стойност на сделката в USD	$TN = MR / M$	107 900

Таблица 1:

Сценарий на резултатите с ДЪЛГИ позиции	Цена на затваряне (купува)	Промяна в цената	Печалба/Загуба в USD
Благоприятен	1.0952	1.5%	1 620
Умерен	1.0844	0.5%	540
Неблагоприятен	1.0628	-1.5%	-1 620
Стрес	1.0250	-5.0%	-5 400

Таблица 2:

Сценарий на резултатите с КЪСИ позиции	Цена на затваряне (купува)	Промяна в цената	Печалба/Загуба в USD
Благоприятен	1.0628	1.5%	1 620
Умерен	1.0737	0.5%	530
Неблагоприятен	1.0952	-1.5%	-1 620
Стрес	1.1330	-5.0%	-5 400

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 суапиращ се спот форекс (Rolling FX Spot), 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 на валутни двойки 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. Суапирацията се спот форекс (Rolling FX Spot) няма срок/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/473.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.