Документ с ключова информация – Rolling Spot FX

Предназначение

Този документ Ви предоставя ключова информация относно този инвестиционен продукт. Той не е маркетингов материал. Информацията се изисква по закон, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалните печалби и загуби от този продукт и да Ви помогне да го сравните с други продукти.

Продукт: Rolling Spot Forex

Производител на продукта: StoneX Financial Ltd, дружество, регистрирано на адрес 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom, с номер 05616586 и лицензирано и регулирано от Financial Conduct Authority с референтен номер 446717.

Дистрибутор на продукта: StoneX Europe Ltd („SEL“, „ние“ или „нас“), дружество, регистрирано в Кипър, с номер HE 409708. StoneX Europe Ltd е лицензирано и регулирано от Cyprus Securities and Exchange Commission. Обадете се на +357 22090062 или посетете www.FOREX.com/ie за повече информация.

Този документ е актуализиран последно на 28 август 2025 г.

Вие сте напът да закупите продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.

Какво представлява този продукт?

Тип

Договорът за разлика („ДЗР“) е договор с ливъридж, сключен със SEL на двустранна основа. Той позволява на инвеститора да спекулира с покачващите се или падащите цени на основна валутна двойка.

Валутите винаги се търгуват във валутни двойки (напр. EUR/USD) и включват едновременното купуване и продаване на две различни валути. Първата валута, посочена във валутната двойка (в нашия пример EUR), е известна като базова валута, а втората (USD) — като котируема валута. Цената на ДЗР се извежда от цената на основната валутна двойка, която може да се отнася или до текущата („спот“) цена, или до форуърдна („бъдеща“) цена.

Валутната търговия дава на инвеститора възможност да купи (или да заеме „дълга“ позиция) валутната двойка, ако счита, че цената на базовата валута ще се повиши спрямо котируемата валута, или съответно да продаде (или да заеме „къса“ позиция), ако счита, че цената на котируемата валута ще се повиши спрямо базовата валута. Например, ако инвеститорът има дълга позиция в ДЗР върху EUR/USD и цената на основната валутна двойка се повиши, стойността на ДЗР ще се увеличи — в края на договора SEL ще плати разликата между стойността на договора при закриване и стойността на договора при откриване.

Обратно, ако инвеститорът има дълга позиция и спот цената на основната валутна двойка спадне, стойността на Rolling Spot Forex ще намалее — в края на договора той ще плати на SEL разликата между стойността на договора при закриване и стойността на договора при откриване. Rolling Spot Forex, който се отнася към основната фючърсна цена, функционира по абсолютно същия начин, с изключение на това, че такива договори имат предварително определена дата на изтичане — дата, на която договорът или се закрива автоматично, или трябва да бъде прехвърлен към следващия период. Ливъриджът, вграден във всички Rolling Spot Forex, има ефекта да увеличава както печалбите, така и загубите.

Цели

Целта на Rolling Spot Forex е да позволи на инвеститора да получи експозиция с ливъридж към движението в стойността на основната валутна двойка (независимо дали нагоре или надолу), без действително да е необходимо да купува или продава основната валутна двойка. Експозицията е с ливъридж, тъй като Rolling Spot Forex изисква само относително малка част от условната стойност на договора да бъде внесена предварително като първоначален марж и това е една от ключовите характеристики на търговията с ДЗР. Например, ако EUR/USD се търгува при 1.05006/1.05011 и инвеститор купи един лот EUR/USD (условна сума 100 000 EUR) с размер на първоначалния марж 3,33%, първоначалният марж ще бъде 3 500 евро (0,03333 x 100 000 x 1,05011). Ефектът на ливъриджа, в този случай 30:1, означава, че за всяка промяна от 1 пипс в цената на основната валутна двойка стойността на Rolling Spot Forex се променя с 10 евро (100 000 * 0,0001). Например, ако инвеститорът има дълга позиция и пазарът се повиши в стойност, ще бъде реализирана печалба от 10 евро (0,0001 * 100 000) за всяко повишение с 1 пипс на този пазар. Ако обаче инвеститорът има къса позиция, ще бъде понесена загуба от 10 евро за всеки пункт, с който пазарът се понижи в стойност. Rolling Spot Forex няма предварително определена дата на падеж и следователно е безсрочен.

Срок

Няма препоръчителен период на държане и всеки отделен инвеститор самостоятелно определя най-подходящия период на държане въз основа на собствената си индивидуална търговска стратегия и цели.

Невнасянето на допълнителни средства с цел изпълнение на изискването за марж в резултат на неблагоприятно движение на цената може да доведе до автоматично закриване на ДЗР. Това ще се случи, когато загубите надвишат размера на първоначалния марж.

Предвиден инвеститор на дребно

Rolling Spot Forex е предназначен за инвеститори, които познават или имат опит с продукти с ливъридж и които търсят краткосрочна експозиция към финансови инструменти. Вероятните инвеститори ще разбират как се извеждат цените на Rolling Spot Forex и ключовите понятия за марж и ливъридж. Действително, те ще разбират профила риск/възвръщаемост на продукта в сравнение с традиционната търговия с акции. Инвеститорите ще разполагат също така с подходящи финансови средства и способност да понесат загуби.

Какви са рисковете и какво бих могъл да получа в замяна?

Показател за риска



за нивото на риска на този продукт в сравнение с други продукти. Той показва колко вероятно е продуктът да загуби пари поради движения на пазарите или поради това, че не сме в състояние да Ви платим.

Класифицирали сме този продукт като 7 от 7, което е най-високият клас на риск. Това оценява потенциалните загуби от бъдещото представяне на продукта като много високи.

Rolling Spot Forex са продукти с ливъридж, които поради движението на основния пазар могат бързо да генерират загуби. Няма капиталова защита срещу пазарен риск, кредитен риск или ликвиден риск. Въпреки че могат да бъдат понесени загуби, клиентите на дребно подлежат на защита срещу отрицателен баланс, което означава, че Вашите загуби не могат да надвишават инвестираната сума.

Имайте предвид валутния риск. Възможно е да купувате или продавате Rolling Spot Forex във валута, различна от базовата валута на Вашата сметка. Крайната възвръщаемост, която може да получите, зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не е взет предвид в показателя, посочен по-горе.

Пазарните условия може да означават, че Вашата сделка с Rolling Spot Forex върху валутна двойка се закрива на по-неблагоприятна цена, което би могло съществено да повлияе върху сумата, която получавате обратно. Можем да закрием Вашия отворен договор за ДЗР, ако не поддържате изисквания минимален марж, ако имате задължение към SEL или ако нарушавате пазарните разпоредби. Този процес може да бъде автоматизиран. Този продукт не включва никаква защита срещу бъдещо пазарно представяне, поради което може да загубите част или цялата си инвестиция. Ако не сме в състояние да Ви изплатим дължимото, може да загубите цялата си инвестиция. Въпреки това може да се ползвате от схема за защита на потребителите (вж. раздел „Какво се случва, ако не сме в състояние да Ви изплатим“). Посоченият по-горе показател не взема предвид тази защита.

Сценарии на ефективност

Показаните сценарии илюстрират каква би могла да бъде ефективността на Вашата инвестиция. Можете да ги сравните със сценариите за други продукти. Представените сценарии представляват оценка на бъдещото представяне въз основа на доказателства от миналото за това как се изменя стойността на тази инвестиция и не са точен показател. Това, което ще получите, ще варира в зависимост от представянето на пазара и от това колко дълго държите Rolling Spot Forex. Стресовият сценарий показва какво бихте могли да получите обратно при екстремни пазарни обстоятелства и не взема предвид ситуацията, при която не сме в състояние да Ви платим.

Следните допускания са използвани за изготвяне на сценариите в Таблица 1:

Rolling Spot FX върху EUR/USD		
Цена на валутната двойка при откриване:	P	1.05011
Размер на сделката (количество):	TS	100,000
Процент на маржа:	M	3.33%
Изискване за марж ($)	MR = P x TS x M	$3,500
Изискване за марж (€):	MR = TS x M	€3,333
Условна стойност на сделката ($):	TN = P x C	$105,011
Условна стойност на сделката (€):	TN = TS	€100,000

Таблица 1

ДЪЛГА Сценарий на ефективност	Цена при закриване (вкл. спред)	Промя на на цената	Печалба/ загуба	КЪСА Сценарий на ефективност	Цена при закриване (вкл. спред)	Промя на на цената	Печалба/ загуба
Благоприятен	1.06586	1.5%	**€1,477**	Благоприятен	0.83681	-1.5%	**€1,523**
Умерен	1.05536	0.5%	**€497**	Умерен	0.84530	-0.5%	**€503**
Неблагоприятен	1.03436	-1.5%	**-€1,523**	Неблагоприятен	0.86229	1.5%	**-€1,478**
Стресов	0.99760	-5.0%	**-€5,264**	Стресов	0.89203	5.0%	**-€4,762**

Показаните цифри включват всички разходи за самия продукт. Ако този продукт Ви е бил продаден от друго лице или трета страна Ви консултира относно този продукт, тези цифри не включват разходите, които заплащате на тях.

Пазарните развития в бъдеще не могат да бъдат точно предвидени. Показаните сценарии са само индикация за някои от възможните резултати въз основа на скорошна възвръщаемост. Действителната възвръщаемост може да бъде по-ниска.

Какво се случва, ако StoneX Europe Ltd не е в състояние да Ви плати?

Ако SEL не е в състояние да изпълни финансовите си задължения към Вас, може да загубите стойността на инвестицията си. Въпреки това SEL държи отделно всички средства на клиентите на дребно от собствените си средства в съответствие с правилата на CySEC относно клиентските средства. SEL също така участва в кипърския Фонд за компенсиране на инвеститорите (ICF), който покрива допустими инвестиции до 20 000 евро на лице за всяко дружество. Вижте **https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/**.

Какви са разходите?

Преди да започнете да търгувате с Rolling Spot Forex върху валутна двойка, трябва да се запознаете с всички свързани разходи и такси, за които ще носите отговорност. Тези такси ще намалят всяка нетна печалба или ще увеличат потенциалните Ви загуби.

Таблиците по-долу показват сумите, които се удържат от Вашата инвестиция за покриване на различни видове разходи. Тези суми зависят от това колко инвестирате, колко дълго държите продукта и какво е представянето на продукта. Посочените тук суми са илюстративни, въз основа на пример за дълга позиция с условна инвестиционна сума от 100 000 евро по умерения пример по-горе и излизане от инвестицията (закриване на позицията) на следващия ден.

Разходи във времето			**Ако излезете от инвестицията (закриете позицията си) на следващия ден**	
			КЪСА	**ДЪЛГА**
		Общи разходи за сметка с Capped Variable спред:	€9,39	€10,02
		Общи разходи за Raw сметка:	€9,39	€10,02
		Влияние на разходите (общи разходи / условна инвестиционна сума):	0.0094%	0.0102%
Еднократни разходи при влизане или излизане				
Разходи при влизане и излизане	**Capped Variable спред**	Разликата между цената купува и цената продава се нарича спред. Този разход възниква всеки път, когато откривате и закривате сделка. Спредът при Rolling Spot FX е Capped Variable, т.е. променлив, но ограничен до максимален спред. Цена купува: 1.05 и цена продава: 1.05011.	€9.48	
			0.009%	
	Raw сметка	При Raw сметките за Rolling Spot FX комисиона не е включена в ценовия спред, а се начислява върху стойността на сделката — 5 евро на страна за 100 000 търгувани единици. Цена купува: 1.05 и цена продава: 1.05011.	€9.48	
			0.009%	
	Конвертиране към базова валута	Всички реализирани печалби и загуби, корекции, такси и начисления, деноминирани в друга валута, автоматично ще бъдат конвертирани в базовата валута на Вашата сметка. Конвертирането към базова валута може периодично да включва отклонение до +/- 0,5% включително от нашите котирани цени или курсове.		
Текущи разходи			**КЪСА**	**ДЪЛГА**
Текущи разходи	**Овърнайт финансиране**	Когато държите позиция през нощта, Вие или плащате, или получавате такса за прехвърляне. Тези такси се променят ежедневно и са различни за дълги и къси позиции. Овърнайт таксата се изчислява по следния начин: количество * суап за дълга/къса позиция * размер на пункта.	-€0.09	€0.54
			-0.00009%	0.00054%
Непредвидени разходи, начислявани при специфични условия				
Други разходи	**Такса за неактивност**	Ако няма търговска активност или няма отворени позиции за период от 12 месеца или повече, ще Ви бъде начислена такса за неактивност в размер на 15 евро. За таксата за неактивност при сметки, които не са в евро, моля, посетете нашата Политика за разходите и таксите.		

Колко дълго трябва да го държа и мога ли да изтегля парите си по-рано?

Rolling Spot Forex е предназначен за краткосрочна търговия, в някои случаи в рамките на деня, и по принцип не е подходящ за дългосрочни инвестиции. Няма препоръчителен период на държане, няма период за отказ и следователно няма такси за отказ. Можете да откривате и закривате Rolling Spot Forex върху валутна двойка по всяко време през работното време на пазара.

Как мога да подам жалба?

Ако желаете да подадете жалба, трябва да се свържете с нашия екип за управление на клиенти на телефон +357 22090062, като изпратите имейл на **support.en@forex.com** или писмено до StoneX Europe Ltd., No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. За повече подробности, моля, вижте Политиката за разглеждане на жалби на SEL, посочена на уебсайта на Дружеството **www.forex.com/ie**

Ако не считате, че жалбата Ви е разрешена задоволително, можете да я отнесете до Финансовия омбудсман („FO“). Вижте **http://www.financialombudsman.gov.cy** за допълнителна информация. Ако жалбата Ви се отнася до консултантски или дискреционен мениджър, действащ по Вашата сметка, моля, свържете се с дружеството, предоставящо услугата. Можете също така да се обърнете към платформата на Европейската комисия за онлайн решаване на спорове, но е вероятно да бъдете насочени към FO.

Друга относима информация

Ако има забавяне във времето между момента, в който подавате поръчката си, и момента, в който тя се изпълнява, Вашата поръчка може да не бъде изпълнена на цената, която сте очаквали. Уверете се, че силата на Вашия интернет сигнал е достатъчна, преди да търгувате. Разделът „Условия и политики“ на нашия уебсайт www.forex.com/ie съдържа важна информация относно Вашата сметка. **Трябва да се уверите, че сте запознати с всички условия и политики, които се прилагат към Вашата сметка.**

Нашите информационни листове за пазара съдържат допълнителна информация относно търговията с ДЗР върху основна валутна двойка. Те могат да бъдат намерени на платформата за търговия.

За клиенти на дребно се прилага правило за маржово закриване на ниво сметка. Това означава, че когато стойността на сметката падне под 50% от изискването за първоначален марж (който е бил платен за откриване на всички отворени позиции в ДЗР във всеки даден момент), една или повече позиции в ДЗР ще бъдат закрити. Може да определим по-висок процент от 50%.