

Предназначение

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

ДЗР върху индекс се предлагат от **StoneX Europe Ltd** („SEL“, „ние“ или „нас“), компания, регистрирана в Кипър с фирмен номер HE 409708. StoneX Europe Ltd е лицензирана и се регулира от Комисията за ценните книжа и борсите в Кипър. Обадете се на +357 22090062 или посетете www.FOREX.com/ie за повече информация.

Този документ е актуализиран последно на 15 април 2021 г.



Вие сте на път да закупите продукт, който не е обикновен и може да е труден за разбиране.

Какво представлява този продукт?

Тип

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

Инвеститорът има избор да купи (или да избере „дълга позиция“) ДЗР, за да се възползва от покачващите се цени на индекса; или да продаде (или да избере „къса позиция“) ДЗР, за да се възползва от падащите цени на индекса. Цената на ДЗР се получава от цената на основния индекс, която може да е настоящата („кешова“) или бъдеща („фючърсна“) цена. Например, ако инвеститорът държи дълга позиция за ДЗР върху FTSE 100 и цената на основния индекс се покачва, стойността на ДЗР ще се покачи – в края на договора SEL ще плати разликата между стойността на договора при затваряне и стойността на договора при отваряне. Обратното, ако инвеститорът държи дълга позиция и кешовата цена на основния индекс пада, стойността на ДЗР ще падне – в края на договора той ще плати на SEL разликата между стойността на договора при затваряне и стойността на договора при отваряне. ДЗР, който се отнася за основната фючърсна цена, работи точно по същия начин с изключение на това, че такива договори имат предварително дефинирана дата на изтичане – датата, на която договорът или се затваря автоматично, или трябва да бъде прехвърлен към следващия период. Ливъриджът, включен във всички ДЗР, има ефект на увеличение както на печалбите, така и на загубите.

Цели

Целта на ДЗР е да позволи на инвеститора да спечели експозиция с ливъридж към движението на стойността на основния индекс (независимо дали нагоре, или надолу), без действително да трябва да купува или продава основния индекс. Експозицията е с ливъридж, тъй като ДЗР изисква само относително малка част от условната стойност на договора да се предостави авансово като първоначален марж, и е една от основните характеристики на търговията с ДЗР. Например, ако инвеститорът купи 1 ДЗР с размер на първоначалния марж 20% и цена на основния индекс 7000, първоначалната инвестиция ще бъде 1400 евро (20% x 7000 x 1). Ефектът на ливъриджа, в този случай 5:1 (1/0,2%), води до условна стойност на договора от 7000 евро (1400 евро x 5). Това означава, че за всеки 1 пункт промяна в цената на основния индекс стойността на ДЗР се променя с 1 евро. Например, ако инвеститорът държи дълга позиция и стойността на пазара се покачва, за всеки 1 пункт покачване на този пазар ще получи печалба от 1 евро. Ако обаче пазарната стойност падне, ще понесе загуба от 1 евро за всеки пункт, с който стойността на пазара падне. Обратното, ако инвеститорът държи къса позиция, получава печалба в съответствие с всяко падане на този пазар и понася загуба за всяко покачване на пазара.

Кешовият ДЗР няма предварително определена дата на падежа и поради това не е ограничен по време; обратното, фючърсният ДЗР има предварително определена дата на изтичане. В резултат на това няма препоръчителен период на държане и за двете и се оставя на преценката на всеки отделен инвеститор да определи най-подходящия период на държане въз основа на собствената си търговска стратегия и цели.

Недепозирването на допълнителни средства, за да се изпълни изискването за марж в резултат на отрицателно движение на цените, може да доведе до автоматично затваряне на ДЗР. Това ще се случи, когато загубите надвишат сумата на първоначалния марж. В случая на фючърсни ДЗР инвеститорите ще получат възможност да прехвърлят своя съществуващ договор към следващия период, например от изтичане през януари към изтичане през февруари. Прехвърлянето е по преценка на инвеститора, но ако не бъде направено, това ще доведе до автоматично затваряне на фючърския ДЗР на датата на изтичане. SEL също така си запазва възможността едностранно да прекрати ДЗР, когато счита, че условията на договора са нарушени.

Инвеститор на дребно, за когото е предназначен договорът

ДЗР са предназначени за инвеститори, които познават или имат опит с продукти с ливъридж и които търсят да спечелят краткосрочна експозиция към финансови инструменти. Такива инвеститори ще разберат как се получават цените на ДЗР и основните концепции за марж и ливъридж. Те ще разберат и профила риск/печалба на продукта в сравнение с традиционната търговия с акции. Освен това инвеститорите ще имат съответните финансови средства и възможността да понесат загубите.

Какви са рисковете и какво мога да получа в замяна?

Показател за риска



Обобщаващият показател за риска е насока за сравняване на нивото на риска на този продукт с това на другите продукти. Той показва каква е вероятността продуктът да загуби пари поради движенията на пазарите или поради това, че не можем да Ви платим.

Класифицирали сме този продукт като клас 7 от 7, който е най-високият клас риск. Това класира потенциалните загуби от бъдещата ефективност на продукта на много високо ниво.

ДЗР са продукти с ливъридж, които могат да генерират бързо загуби поради движението на основния пазар. Няма защита на капитала срещу пазарен, кредитен или ликвиден риск. Въпреки че може да възникнат загуби, клиентите на дребно подлежат на защита при отрицателен баланс, което означава, че загубите Ви не могат да надвишат инвестираната сума.

Внимавайте за валутния риск. Възможно е да купите или продадете ДЗР върху индекс във валута, която е различна от базовата валута на Вашата сметка. Крайната възвръщаемост, която може да получите, зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не се взема предвид в дадения по-горе показател.

Пазарните условия може да означават, че търговията с Вашия ДЗР върху индекс се затваря при по-неблагоприятна цена, което би могло значително да повлияе върху Вашата възвръщаемост. Може да затворим Вашия отворен ДЗР, ако не поддържате минималния необходим марж, ако имате задължение към SEL или ако нарушавате разпоредбите на пазара. Този процес може да е автоматизиран. Този продукт не включва никаква защита от бъдещото поведение на пазара, така че може да загубите част или цялата си инвестиция. Ако не можем да Ви платим дължимото, бихте могли да загубите цялата си инвестиция. Може обаче да се възползвате от схема за защита на потребителите (вижте раздел „Какво ще стане, ако не можем да Ви платим“). Даденият по-горе показател не взема предвид тази защита.

Сценарии на ефективност

Показаните сценарии илюстрират каква би могла да е ефективността на инвестицията Ви. Можете да ги сравните със сценариите за други продукти. Представените сценарии са прогнозни изчисления за бъдещата ефективност въз основа на доказателства от миналото относно това как варира стойността на тази инвестиция и не са точен показател. Възвръщаемостта Ви варира в зависимост от това какво е пазарното поведение и колко дълго държите ДЗР. Стресовият сценарий показва каква може да е възвръщаемостта Ви в крайни условия на пазара и не взема предвид ситуацията, при която не можем да Ви платим.

За създаването на сценариите в таблица 1 са използвани следните допускания:

| ДЗР върху индекс (държан в рамките на деня) | | |
|---|-----------------------------|----------|
| Цена на индекса при отваряне: | P | 7000 |
| Размер на търговията (за един ДЗР): | TS | 5 |
| Марж %: | M | 20% |
| Изискване за марж (€): | $MR = P \times TS \times M$ | €7000,00 |
| Условна стойност на сделката (€): | $TN = MR/M$ | €35 000 |

Таблица 1

| ДЪЛГА ПОЗИЦИЯ Сценарий на ефективност | Цена при затваряне (вкл. спред) | Промяна на цената | Печалба/загуба | КЪСА ПОЗИЦИЯ Сценарий на ефективност | Цена при затваряне (вкл. спред) | Промяна на цената | Печалба/загуба |
|--|---------------------------------|-------------------|----------------|---|---------------------------------|-------------------|----------------|
| Благоприятен | 7105 | 1,5% | €525 | Благоприятен | 6895 | -1,5% | €525 |
| Умерен | 7035 | 0,5% | €175 | Умерен | 6965 | -0,5% | €175 |
| Неблагоприятен | 6895 | -1,5% | -€525 | Неблагоприятен | 7105 | 1,5% | -€525 |
| Стресов | 6650 | -5,0% | -€1750 | Стресов | 7350 | 5,0% | -€1750 |

Показаните цифри включват всички разходи за самия продукт. Ако този продукт Ви е бил продаден от някой друг или трета страна Ви е консултира за него, тези цифри не включват цената, която им плащате. Цифрите не вземат предвид Вашето индивидуално данъчно състояние, което също може да повлияе върху възвръщаемостта Ви.

Пазарните развития в бъдеще не могат да се предвидят с точност. Показаните сценарии са само индикация за някои от възможните резултати, базирани на скорошна възвръщаемост. Действителната възвръщаемост може да е по-ниска.

Какво ще стане, ако StoneX Europe Ltd не може да Ви плати?

Ако SEL не може да изпълни финансовите си задължения към Вас, може да загубите стойността на инвестицията си. SEL обаче разделя средствата на всички клиенти на дребно от своите пари в съответствие с правилата за парите на клиентите на CySEC. SEL също така участва в кипърския Фонд за компенсиране на инвеститорите (ICF), който покрива отговарящи на условията инвестиции до 20 000 евро на човек, на фирма. Вижте <https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/>

Какви са разходите?

Търговията с ДЗР върху основен индекс изисква следните разходи:

В тази таблица са показани различните типове разходни категории и тяхното значение

| | | | |
|-------------------|--|---------------------------|--|
| Кешови и фючърсни | Еднократен разход при влизане или излизане | Спред | Разликата между цената за покупка и цената за продажба се нарича спред. Този разход се реализира всеки път, когато отворите и затворите сделка. |
| | | Конвертиране на валута | Всякакви пари в брой, реализирани печалби и загуби, корекции, такси и начисления, които са деноминирани във валута, различна от базовата валута на Вашата сметка, ще бъдат конвертирани в базовата валута на Вашата сметка и по нея ще бъде начислена такса за това. |
| Само кешови | Текущи разходи | Разход за държане за деня | По сметката Ви се начислява такса за всяка нощ, в която се държи позицията Ви. Това означава, че колкото по-дълго държите дадена позиция, толкова по-големи са разходите за нея. |
| Кешови и фючърсни | Непредвидени разходи | Такса за дистрибутор | Понякога може да споделяме част от нашия спред, комисионни и други такси по сметката с други лица, включително дистрибутор, който може да Ви е представил. |
| Само фючърсни | Други разходи | Разходи за прехвърляне | Таксуваме Ви за прехвърляне на фючърсен договор към следващия месец или тримесечие, което се равнява на половината от приложимия спред за отваряне и затваряне на сделка. |

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

ДЗР са предназначени за краткосрочна търговия, в някои случаи в рамките на деня, и по принцип не са подходящи за дългосрочни инвестиции. Няма препоръчителен период на държане, няма период на отказ и поради това няма такси за отказ. Можете да отворите и затворите ДЗР върху индекс във всеки момент през работното време на пазара.

Как мога да подам жалба?

Ако искате да подадете жалба, трябва да се свържете с нашия екип за работа с клиенти на телефон +357 22090062, да изпратите имейл на support.en@forex.com или да напишете писмо до StoneX Europe Ltd. Nos. 123 and 124 - 1st Floor, Hadjikyriakion Bld 1, 121 Prodromou Avenue, Strovolos, 2064 Nicosia, Cyprus. За повече подробности вижте правилата за обработка на жалби на SEL, посочени в уебсайта на компанията www.forex.com/ie. Ако не считате, че жалбата Ви е разрешена задоволително, можете да я адресирате към Службата на финансовия омбудсман (FOS). Вижте <http://www.financialombudsman.gov.cy> за допълнителна информация. Ако жалбата е относно мениджър на Вашата сметка, който има консултантски или доверителни функции, моля, обърнете се към фирмата, предоставяща услугата. Можете също така да се обърнете към онлайн платформата за разрешаване на спорове на Европейската комисия, но вероятно ще бъдете препратени към FOS.

Друга свързана информация

Ако има забавяне във времето между момента на подаване на Вашата поръчка и момента на нейното изпълнение, тя може да не бъде изпълнена при цената, която очаквате. Уверете се, че силата на интернет сигнала е достатъчна, преди да направите сделка.

Разделът с условия и правила на уебсайта ни www.forex.com/ie съдържа важна информация относно Вашата сметка. **Трябва да се уверите, че сте запознати с всички условия и правила, които се отнасят за Вашата сметка.**

Нашите таблици с пазарна информация съдържат допълнителна информация относно търговията с ДЗР върху основен индекс. Те могат да бъдат намерени на платформата за търговия.

За клиенти на дребно се прилага правило за маржово затваряне на база ниво на сметка. Това означава, че когато стойността на сметката падне под 50% от първоначалното изискване за марж (който е платен за влизане във всички отворени позиции на ДЗР в който и да е момент), една или повече позиции на ДЗР ще бъдат затворени. Може да определим по-висок процент от 50%.

ДЗР са сложни инструменти и носят голям риск от бърза загуба на пари вследствие на ливъридж. **Огромното мнозинство от сметките на инвеститори на дребно губят пари, когато търгуват с ДЗР с този доставчик.** Трябва да помислите дали разбирате как работят ДЗР и дали можете да си позволите да поемете високия риск да загубите парите си.