

Документ с ключова информация: ДЗР върху Производни Индекси (Step индекси)

1. Цел на документа

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

2. Продукт

Име на продукта: Договори за разлика ("ДЗР") върху Производни Индекси (Step индекси)

Производител на продукта: Deriv Investments (Europe) Limited ("Компанията"), с адрес W Business Centre, Level 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Малта (Страница за контакт: deriv.com/eu/contact-us, телефон: +356 2131 5791), е регулирана от Malta Financial Services Authority. Този документ е последно актуализиран на 11 септември 2025 г.

Предстои ви да закупите продукт, който не е прост и може да е труден за разбиране.

3. Какво представлява този продукт?

Тип: ДЗР върху Производни Индекси — Step индекси

ДЗР са форма на дериват, чрез който получавате косвено изложение към базов актив, което ви позволява да спекулирате с неговата цена. ДЗР са ливъридж продукти, които ви позволяват да купувате или продавате позиции чрез депозиране на процент от цялата стойност на сделката. Това се нарича "начално изискване за марж". Търговията с маржин може да умножи както печалбите, така и загубите ви. За повече информация относно търговията с маржин и спецификациите на договорите, предлагани за ДЗР, посетете <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Генерирането на нашите Производни Индекси включва първо генериране на случайно число, което след това се използва за създаване на пазарна котировка. Нашият генератор на случайни числа следва криптографски сигурна методология за генериране на случайни числа от равномерно разпределение. Това означава, че Производните Индекси няма да бъдат повлияни от неблагоприятни пазарни условия. Следователно, никакво реално събитие не може да предизвика непредсказуеми ценови движения. За повече информация относно инструментите, достъпни на Производните Индекси, моля, вижте deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Step индексите са производни индекси, създадени да предоставят плавни, поетапни ценови движения без непредвидими колебания или сложни трендове. Всяко ценово движение или "стъпка" има равна вероятност от 50% да се покачи или понижи, създавайки проста и последователна среда за търговия. Числото във всяко име на индекс (например Step 500) обозначава големината на всяка стъпка в ценовата отметка. Например, Step 500 индекс се движи с приращения от 0.5 на всяка отметка, нагоре или надолу, в зависимост от вероятността, поддържайки ясен и равномерен прогрес.

Цели

При търговия с ДЗР целта е да се спекулира с покачването или спада на базовия актив. Печалбите и загубите зависят от движението на цената на базовия актив и размера на вашата позиция. Например, ако смятате, че цената на даден актив ще се повиши, купувате ДЗР (нарича се „дълга позиция“), като целите да го продадете на по-висока стойност от покупката. Обратно, ако очаквате, че цената ще спадне, продавате ДЗР (нарича се „къса позиция“), с намерението да го закупите обратно на по-ниска цена от продажната.

Печалбата или загубата се изчислява като разликата между стойността на затваряне и отваряне на договора, умножена по размера на сделката (единици), и минус разходите, описани по-долу в „**Какви са разходите?**“ секцията.

Предназначен розничен инвеститор

ДЗР са предназначени за инвеститори, които имат знание и опит в търговията с ливъридж продукти. Вероятните инвеститори ще разбират основните понятия за търговия с маржин, как работи ливъриджът и че могат да загубят повече от първоначалния маржин, депозиран за откриване на позицията.

Срок

ДЗР обикновено нямат фиксиран срок или дата на падеж и няма препоръчителен период на държане. Можете да отваряте и затваряте позиции според движението на пазара и вашата индивидуална стратегия и цели.

Компанията може едностранно да прекрати договора при определени обстоятелства извън нейния контрол, които включват (но не само):

- Делистинг на базовия актив или продукт,
- Стратегическо бизнес решение за прекратяване на предлагането на продукта, или
- Регулаторна намеса, която изисква или налага прекратяване.

Освен това договорът може да бъде автоматично прекратен на предварително определени дати или при настъпване на определени събития, където е приложимо. Тези дати и обстоятелства, ако са известни, ще бъдат съобщени предварително на розничния инвеститор.

Какви са рисковете и какво можете да получите в замяна?

Обобщен рисков индикатор ("SRI")

SRI е ориентир за нивото на риск на този продукт спрямо други продукти. Показва колко е вероятно да загубите пари заради ценови движения или ако ние не сме в състояние да ви платим. Класифицирали сме този продукт като 7 от 7, което е най-високият клас риск. Това се дължи на факта, че има много висок шанс да загубите повече от първоначалната си инвестиция. ДЗР са сложни продукти, а сравнително по-високата волатилност на производните индекси може допълнително да увеличи риска ви от загуба. В резултат може да загубите цялата си инвестиция.



Няма минимален или препоръчителен период на държане на този продукт.

Бъдете наясно с валутния риск. Ако получавате плащания в различна валута, крайната възвръщаемост, която ще получите, зависи от обменния курс между двете валути. В някои случаи може да се наложи да направите допълнителни необходими плащания към първоначалната инвестиция, за да покриете изискванията за маржин и да поддържате позицията отворена. Общата загуба, която може да понесете, може значително да надвиши инвестираната сума.

Движението на цените може да повлияе на търговията ви с ДЗР и не винаги ще можете да затворите позицията си на благоприятна цена, което може съществено да се отрази на вашата възвръщаемост. Този риск не е отразен в показания по-горе SRI.

В случай на негативно движение на цената, ако не се депозират допълнителни средства, ДЗР може да бъде затворен принудително (автоматично). Производните индекси не са реални пазарни индекси; няма пазарна ликвидност или риск от базов актив, и ние винаги ще сме насрещната страна по всички договори. Няма капиталова защита срещу пазарен риск, кредитен риск или риск на ликвидността. Този продукт не включва никаква защита от бъдещи пазарни резултати.

Сценарии на представяне

ДЗР е дериват, който следва цената на базов актив. ДЗР ще генерира печалби или загуби в резултат на ценово движение на базовия актив. ДЗР се предлага с цена за Купува и Продава, като разликата е такса спред. Спредовете влияят на възвръщаемостта на инвестицията ви и са директно включени в изчисляването на печалбата.

Следващите сценарии илюстрират как може да се представи вашата инвестиция. Можете да ги сравните със сценариите на други продукти. Следващата таблица отчита Step 500 индекс с параметрите на сделката, дадени по-долу.

ДЗР (24-часов период, държан през нощта)					
Описание	Символ/Уравнение	Стойност	Описание	Символ/Уравнение	Стойност
Начална цена (USD)	P	6 700,30	Марж %	M	20%
Размер на договора	CS	10	Изискване за марж (USD)	$MR = P * CS * V * M$	13 400,60
Обем (лотове)	V	1	Номинална стойност на сделката (USD)	$N = P * CS * V$	67 003,00
Дълги суапове (в %)	SL	-2,75%	Къси суапове (в %)	SS	-2,75%
Дълга					
Сценарий на представяне	Крайна цена (USD)	Промяна в цената	Разход (USD)	Печалба/Загуба (USD)	
Благоприятен	6 750,00	0,74%	-10.118	486,88	
Умерен	6 725,60	0,38%	-10.118	242,88	
Неблагоприятен	6 696,20	-0,06%	-10.118	-51,12	
Стрес	6 620,90	-1,19%	-10.118	-804,12	
Къса					
Сценарий на представяне	Крайна цена (USD)	Промяна в цената	Разход (USD)	Печалба/Загуба (USD)	
Благоприятен	6 620,90	-1,19%	-10.118	783,88	
Умерен	6 696,20	-0,06%	-10.118	30,88	
Неблагоприятен	6 725,60	0,38%	-10.118	-263,12	
Стрес	6 750,00	0,74%	-10.118	-507,12	

Показаните сценарии за представяне илюстрират какво може да получите в зависимост от движението на цените. Представените сценарии са само примерно; вашата възвръщаемост ще варира според пазарната динамика и колко време държите договора. Тези числа не отразяват вашата лична данъчна ситуация, която също може да повлияе върху възвръщаемостта ви.

Тези сценарии на представяне предполагат, че имате само една отворена позиция и не вземат предвид други позиции. Ако имате повече от една позиция при нас, вашият риск може да е кумулативен и да не е ограничен само до една позиция.

Стрес сценариите по-горе показват какво може да получите при екстремни пазарни условия и не вземат предвид ситуация, в която не можем да

ви платим.

Какво се случва, ако компанията не е в състояние да изплати?

Ако Компанията не може да изпълни финансовите си ангажименти, може да загубите цялата си инвестиция. Компанията участва в Схемата за компенсиране на инвеститорите, която покрива 90% от нашето нетно задължение към клиент по отношение на инвестиции, които се квалифицират за компенсация по Investment Services Act, с максимално изплащане от 20 000 евро на човек. Научете повече за Схемата за компенсиране на инвеститорите тук: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Какви са разходите?

Таблиците по-долу показват пример на суми, които се удържат от вашата инвестиция за покриване на различни видове разходи през целия период на инвестицията. Тези суми зависят от това, колко инвестирате, колко дълго държите продукта и как се представя продуктът. Показаните тук суми са илюстративни, базирани на номинална инвестиционна сума.

Разходи във времето

Намалението на доходността ("RIY") показва ефекта от всички разходи, които плащате върху представянето на инвестицията. Общите разходи включват еднократни и периодични (продължаващи) разходи. Следващата таблица показва натрупаните разходи за самия продукт при илюстративен период на държане от един ден.

Разходи във времето	Дълга	Къса
Номинална сума (USD)	67 003,00	67 003,00
Изискван марж (USD)	13 400,60	13 400,60
Време на държане (дни)	1	1
Обща стойност на разходите (USD)	10,12	10,12
RIY като процент от номиналната сума	0,015%	0,015%
RIY като процент от изисквания марж	0,076%	0,076%

Структура на разходите

Таблицата по-долу показва различните видове разходи при търговия с ДЗР върху Step индекси:

Разбивка на разходите			
Еднократни разходи	Спред	Спредът е разликата между цената купува (аск) и продава (бид). Той се начислява при всяка затворена сделка.	Например, ако купите 1 лот на цена 6 700,30 USD, а спредът е 0,00746%, разходът за спред ще бъде: 6 700,30 x 0,00746% x 10 x 1 x 1 = 5 USD.
	Валутна конверсия	Валутните конверсии се прилагат върху накрая реализираната печалба/загуба по нашия текущ пазарен курс. Валутните конверсии се прилагат само когато валутата на печалбата е различна от валутата на акаунта.	Използват се текущите пазарни курсове.
	Разходи за държане през нощта (Суапове)	Таксата за държане през нощта (суап) се начислява за позиции, задържани отворени през нощта. Според нашите условия „през нощта“ означава всяка позиция, която е отворена след 20:59 GMT (или 21:59 GMT по време на лятно часово време). Приложимият процент зависи от пазарните условия и лихвените проценти и може да доведе както до дебит, така и до кредит по вашата сметка. Суап процентите подлежат на промяна и могат да варират във времето.	Ако годишната ставка за суап е 2,75% и цената е 6 700,30 USD, таксата за суап през нощта се изчислява като: 6 700,30 x 10 x 1 x 1 x 2,75% ÷ 360 дни = 5,118 USD

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

ДЗР са предназначени за краткосрочна търговия и обикновено не са подходящи за дългосрочно инвестиране. Няма препоръчителен период на държане и няма такса за анулиране. Можете да отваряте и затваряте ДЗР по всяко време по време на пазарните часове.

Как мога да подам оплакване?

Жалби може да се подават на complaints@deriv.com. За повече информация относно процедурата за жалби и спорове, моля, вижте раздела с политиката за жалби в docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Друга релевантна информация

ДЗР са налични на нашата платформа Deriv MT5. За допълнителна информация, вижте цялостните условия тук: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Може да разпечатате тази информация за справка или да заявите безплатно копие на хартия, като изпратите имейл до compliance@deriv.com.