

Документ с ключова информация: ДЗР върху производни индекси (Волатилитетни индекси)

1. Цел на документа

Този документ Ви предоставя ключова информация за този инвестиционен продукт. Това не е маркетингов материал. Информацията е изискуема по закон, за да Ви помогне да разберете същността, рисковете, разходите, възможните печалби и загуби на този продукт и да го сравните с други продукти.

2. Продукт

Име на продукта: Договори за разлика ("ДЗР") върху производни индекси (волатилитетни 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.

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

3. Какво представлява този продукт?

Вид: ДЗР върху производни индекси — волатилитетни индекси

ДЗР са вид дериватив, при който получавате индиректна експозиция към базов актив, позволявайки Ви да спекулирате върху този актив. ДЗР са ливъриджирани инструменти, които Ви позволяват да купувате или продавате позиция, като депозирате само част от пълната стойност на сделката. Това се нарича "първоначално изискване за марж". Търговията с маржин може да увеличи както печалбите, така и загубите Ви. За повече информация относно търговията с маржин и спецификациите на договорите, предлагани като ДЗР, посетете <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Генерирането на нашите производни индекси включва първо генериране на случайно число, след което се използва това число за създаване на пазарна котировка. Нашият генератор на случайни числа използва криптографски сигурна методология за генериране на случайни числа от равномерно разпределение. Това означава, че производните индекси няма да бъдат засегнати от неблагоприятни пазарни условия. Следователно, нито едно реално събитие не може да предизвика движение на цените по неочакван начин. За повече информация относно инструментите, достъпни върху производни индекси, моля, вижте deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

Всеки волатилитетен индекс е наименован според процента на волатилност, който е фиксиран за съответния индекс, така че този продукт Ви позволява да търгувате при фиксирана волатилност.

Цели

При търговия с ДЗР целта е да се спекулира с покачването или спадането на базовия актив. Печалбите и загубите зависят от движенията на цената на базовия актив и размера на Вашата позиция. Например, ако прогнозируете, че цената на даден актив ще се покачи, купувате ДЗР (нарича се "дълга позиция"), с намерение да го продадете на по-висока цена от покупната. Обратно, ако очаквате спад на цената, ще продадете ДЗР (нарича се "къса позиция") с намерението да изкупите актива обратно на по-ниска от продажната цена.

Печалбата или загубата се изчислява като разлика между цената на затваряне и тази на отваряне по договора, умножена по размера на търговията (единици) и намалена с разходите, посочени по-долу в раздела „**Какви са разходите?**” секция.

Предназначен инвеститор на дребно

ДЗР са предназначени за инвеститори, които имат знания и опит с търговия на ливъриджирани инструменти. Вероятните инвеститори ще разбират основните концепции на търговията с маржин, как работи ливъриджът и факта, че може да загубят повече от първоначално вложения маржин за откриване на позиция.

Срок

ДЗР обикновено нямат фиксиран срок или дата на падеж и няма препоръчителен период на държане. Може да откривате и затваряте позиции според движението на пазара и Вашата индивидуална търговска стратегия и цели.

Компанията може едностранно да прекрати договора при специфични обстоятелства извън контрола на компанията, които включват, но не се изчерпват с:

- 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 за прекратяване или при настъпване на конкретни събития, ако е приложимо. Тези дати и обстоятелства, ако са известни, ще бъдат предварително съобщени на инвеститора на дребно.

Какви са рисковете и какво е потенциалното ми възнаграждение?

Обобщен индикатор за риск (SRI)

SRI е ръководство за нивото на риск при този продукт в сравнение с други продукти. Показва колко е вероятно да загубите пари заради движения на цените или поради нашата невъзможност да Ви платим. Класифицирали сме този продукт като 7 от 7, което е най-високият рисков клас. Това се дължи на много голяма възможност да загубите повече от първоначалната си инвестиция. ДЗР са сложни продукти, а сравнително по-високата волатилност на производните индекси може допълнително да увеличи риска от загуба. В резултат на това може да загубите цялата си инвестиция.



Няма минимален или препоръчителен период на държане за този продукт.

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

Движението на цените може да се отрази на търговията Ви с ДЗР и не винаги ще можете да затворите позицията си на благоприятна цена, което може сериозно да се отрази на доходността Ви. Този риск не е взет под внимание в посочения по-горе SRI.

При неблагоприятно движение на цената, ако не бъдат внесени допълнителни средства, ДЗР може да бъде автоматично затворен (стоп-аут). Производните индекси не са реални пазарни индекси; няма пазарна ликвидност или рискове, свързани с базов актив, и ние винаги ще сме насрещна страна по всички договори. Няма капиталова защита срещу пазарен, кредитен или ликвиден риск. Този продукт не предлага защита срещу бъдещо пазарно представяне.

Сценарии за резултати

ДЗР е дериват, който следва цената на базовия актив. ДЗР ще носи печалба или загуба в резултат на движението на цената на базовия актив. ДЗР се предлага с цена за купуване и продаване, като разликата е таксата спред. Спредовете влияят върху доходността 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. В следващата таблица е разгледан индексът Volatility 75 (1s) с параметри на сделката, както са посочени по-долу:

ДЗР (24-часов период на държане, държан през нощта)					
Описание	Символ/Уравнение	Стойност	Описание	Символ/Уравнение	Стойност
Цена на отваряне (USD)	P	5,495.50	Марж %	M	20%
Размер на договора	CS	1	Изискване за марж (USD)	$MR = P * CS * V * M$	1,099.10
Обем (лот)	V	1	Номинална стойност на сделката (USD)	$N = P * CS * V$	5,495.50
Суапи дълга позиция (в %)	SL	-15.00%	Суапи къса позиция (в %)	SS	-15.00%
Дълга позиция					
Сценарий на резултат	Цена на затваряне (USD)	Промяна в цената	Разход (USD)	Печалба/Загуба (USD)	
Благоприятен	5,850.25	6.46%	-5.610	349.14	
Умерен	5,600.00	1.90%	-5.610	98.89	
Неблагоприятен	5,425.75	-1.27%	-5.610	-75.36	
Стрес	5,172.65	-5.87%	-5.610	-328.46	
Къса позиция					
Сценарий на резултат	Цена на затваряне (USD)	Промяна в цената	Разход (USD)	Печалба/Загуба (USD)	
Благоприятен	5,172.65	-5.87%	-5.610	317.24	
Умерен	5,425.75	-1.27%	-5.610	64.14	
Неблагоприятен	5,600.00	1.90%	-5.610	-110.11	
Стрес	5,850.25	6.46%	-5.610	-360.36	

Представените сценарии за резултати показват какво може да получите в зависимост от движението на цената. Представените сценарии са само ориентировъчни; Вашата доходност ще зависи от представянето на пазара и колко дълго държите договора. Тези цифри не отразяват Вашето индивидуално данъчно положение, което също може да повлияе на доходността Ви.

Тези сценарии за резултат предполагат, че имате само една отворена позиция и не отчитат други Ваши позиции. Ако имате множество позиции при нас, рискът Ви може да е кумулативен и да не е ограничен само до една позиция. Горните стрес сценарии показват какво можете да получите обратно при крайни пазарни обстоятелства и не вземат предвид ситуация, в която не можем да Ви платим.

Какво се случва, ако компанията не изплати?

Ако компанията не може да изпълни финансовите си задължения, може да загубите цялата си инвестиция. Компанията участва в Схемата за компенсиране на инвеститорите, която покрива 90% от нашето нетно задължение към клиент за инвестиции, които подлежат на обезщетение по Закона за инвестиционните услуги, с максимално плащане от €20 000 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 за суми, които се удържат от инвестицията Ви за различни видове разходи през целия период на инвестицията. Тези суми зависят от това колко инвестирате, колко дълго държите продукта и какво е неговото представяне. Тук показаните суми са илюстрации въз основа на номинална инвестиционна сума.

Разход във времето

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

Разходи във времето	Дълга позиция	Къса позиция
Номинална сума (USD)	5,495.50	5,495.50
Изискуем марж (USD)	1,099.10	1,099.10
Период на държане (дни)	1	1
Общ разход (USD)	5.61	5.61
RIY като процент от номиналната сума	0.102%	0.102%
RIY като процент от изискуемия марж	0.510%	0.510%

Състав на разходите

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

Разбивка на разходите			
Еднократни разходи	Спред	Спред е разликата между цената за купуване (аск) и цената за продаване (бид). Начислява се за всяка кръгова сделка.	Например, ако купите 1 лот на цена 5,495.50 USD, а спредът е 0.0604%, разходът по спред ще бъде: 5,495.50 USD x 0.0604% x 1 x 1 x 1 = 3.32 USD.
	Валутна конверсия	Валутната конверсия се прилага към крайния резултат (печалба или загуба) по нашия текущ пазарен курс. Валутна конверсия се прилага само ако валутата на печалбата е различна от валутата на сметката.	Използват се текущи пазарни курсове.
	Разходи за държане през нощта (суапи)	Разходът за държане през нощта (суап) се начислява за държане на отворени позиции през нощта. В нашите условия "през нощта" се отнася за всяка позиция, която остава отворена след 20:59 GMT (или 21:59 GMT по време на лятно часово време). Прилаганата ставка зависи от пазарните условия и лихвените проценти и може да доведе до дебит или кредит към Вашата сметка. Ставките по суапи могат да се променят и да варират с времето.	Ако годишната ставка по суап е 15% и цената е 5,495.50 USD, нощната такса се изчислява така: 5,495.50 x 1 x 1 x 1 x 15% ÷ 360 дни = 2.29 USD.

Колко дълго трябва да държа продукта и мога ли да изтегля средства по-рано?

ДЗР са предназначени за краткосрочна търговия и обикновено не са подходящи за дългосрочни инвестиции. Няма препоръчителен период на държане и няма такси за анулиране. Можете да отворите и затворите ДЗР по всяко време в рамките на пазарното работно време.

Как мога да подам оплакване?

Жалби могат да бъдат подадени на complaints@deriv.com. За повече информация относно процедурата по жалби и решаване на спорове, моля, вижте раздела с политиката по 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 пълния набор от общи условия тук: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Може да разпечатате тази информация за справка или да заявите безплатно хартиено копие, като изпратите имейл на compliance@deriv.com.