

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

1. Цел на документа

Този документ предоставя ключова информация за този инвестиционен продукт. Това не е маркетингов материал. Информацията е изисквана по закон, за да ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалните 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 (DEX индекси)

Производител на продукта: Deriv Investments (Europe) Limited („Дружеството“), адрес: W Business Centre, ниво 3, Triq Dun Karm, Birkirkara BKR 9033, Малта (страница за контакт: deriv.com/eu/contact-us, телефон: +356 2131 5791), поднадзорно на Malta Financial Services Authority. Този документ е актуализиран последно на 11 септември 2025 г.

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

3. Какво представлява този продукт?

Вид: ДЗР върху производни индекси — DEX индекси

ДЗР са вид дериват, чрез който получавате индиректно експозиция към базов актив, позволявайки ви да спекулирате с цената на този актив. ДЗР са ливъриджирани продукти, които ви дават възможност да купувате или продавате позиция, като депозирате само част от пълната 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 за търговия с маржин и спецификациите на договорите с ДЗР, посетете <https://deriv.com/eu/trade/cfds>.

Генерирането на нашите производни индекси включва първо създаване на случайно число, след което то се използва за определяне на котировката на пазара. Нашият генератор на случайни числа използва криптографски сигурна методология за генериране на случайни числа с равномерно разпределение. Това означава, че производните индекси не се влияят от неблагоприятни пазарни условия. Следователно, нито едно реално събитие не може да предизвика неочаквано движение в цената. За повече информация относно инструментите налични при производни индекси, моля, посетете deriv.com/eu/markets/derived-indices/synthetic-indices.

DEX индексите симулират поведението на реалния пазар, където цената на базовия актив претърпява чести малки колебания и понякога големи скокове или спадове. Тези индекси имитират как цените на базовите активи биха реагирали на финансови събития на пазара. Надолу скок означава негативно събитие, докато нагоре скок означава положително събитие. Числото във всяко име на DEX индекс показва средното време, в секунди, между основните скокове или спадове. Например, DEX 900 UP има чести малки спадове и редки основни скокове, които се случват приблизително на всеки 900 секунди. DEX 900 DN, от друга страна, има чести малки покачвания и от време на време основни спадове, които се случват средно на всеки 900 секунди.

Цели

Когато търгувате с ДЗР, целта е да спекулирате с покачването или спада на базов актив. Печалбите и загубите зависят от движението на цената на базовия актив и размера на вашата позиция. Например, ако смятате, че цената на актив ще се покачи, ще купите ДЗР („дълга позиция“), с цел да го продадете на по-висока цена от закупената. Обратно, ако очаквате цената да падне, ще продадете ДЗР („къса позиция“) с намерение да купите актива обратно на по-ниска цена от продажната. Печалбата или загубата се изчислява като разликата между крайната и началната стойност на договора, умножена по обема на сделката (единици), като се приспадат разходите, описани по-долу в „**Какви са разходите?**“ раздел.

Предназначени дребни инвеститори

ДЗР са предназначени за инвеститори, които имат познания и опит с търговия на ливъриджирани продукти. Вероятните инвеститори ще разбират основните концепции на търговия с маржин, как работи ливъриджът и че могат да загубят повече от първоначално внесения марж за отваряне на позицията.

Срок

ДЗР обикновено нямат фиксиран срок или дата на падеж и няма препоръчителен период на държане. Можете да отворите и затваряте позиции според движението на пазара и според собствената ви стратегия и цели на търговия.

Дружеството може едностранно да прекрати договора при специфични обстоятелства извън неговия контрол, които, между другото, включват:

- 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 специфични събития, ако е приложимо. Тези дати и обстоятелства, ако са известни, ще бъдат предварително съобщени на дребния инвеститор.

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

Индикатор за обобщен риск (SRI)

SRI е ориентир за нивото на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Показва колко е вероятно да загубите пари заради движение на цената или ако ние не можем да ви платим. Класифицирахме този продукт като 7 от 7, което е най-високата категория риск. Това е поради факта, че има много голяма вероятност 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 на това можете да загубите цялата си инвестиция.



LOWER RISK

HIGHER RISK

За този продукт няма минимален или препоръчан период на държане.

Бъдете внимателни с валутния риск. Ако получавате плащания в различна валута, окончателната възвръщаемост зависи от обменния курс между двете валути. Понякога може да се изисква да внесете допълнителни средства към първоначалната инвестиция, за да покриете изискванията за марж и да запазите позицията отворена. Общата загуба, която може да понесете, може значително да надвиши инвестираната сума.

Движението на цените може да влияе на вашата търговия с ДЗР и не винаги ще можете да затворите позицията на изгодна цена, което може силно да се отрази на вашата възвръщаемост. Този риск не е включен в посочения по-горе SRI.

В случай на отрицателно движение на цената, ако не бъдат направени допълнителни вноски, ДЗР може да бъде затворен автоматично (stopped out). Производните индекси не са реални пазарни индекси; няма пазарна ликвидност или рискове с базови активи, а ние винаги ще сме контрагент по всички договори. Няма защита на капитала срещу пазарен, кредитен или ликвиден риск. Този продукт не включва никаква защита срещу бъдещо пазарно представяне.

Сценарии на представяне

ДЗР е дериват, който следва цената на базов актив. ДЗР носи печалба или загуба вследствие на движението в цената на базовия актив. ДЗР се предлага с цена за купуване и цена за продаване, като разликата между тях е таксата за спред. Спредовете влияят на възвръщаемостта на инвестицията ви и са директно включени в изчислението на печалбата.

Следващите сценарии илюстрират как може да се представи вашата инвестиция. Може да ги сравните със сценариите на други продукти. Таблицата по-долу взема предвид DEX 900 UP индекс със следните параметри на сделката:

ДЗР (24-часов период на държане, държан през нощта)					
Описание	Символ/Уравнение	Стойност	Описание	Символ/Уравнение	Стойност
Начална цена (USD)	P	3,205.00	Марж (%)	M	20%
Размер на договора	CS	1	Изискване за марж (USD)	$MR = P * CS * V * M$	641.00
Обем (лотове)	V	1	Номинална стойност на сделката (USD)	$N = P * CS * V$	3,205.00
Своп при дълга позиция (в %)	SL	-35.00%	Своп при къса позиция (в %)	SS	-25.00%
Дълга позиция					
Сценарий на представяне	Крайна цена (USD)	Промяна в цената	Разход (USD)	Печалба/Загуба (USD)	
Благоприятен	3,700.00	15.44%	-3.776	491.22	
Умерен	3,400.00	6.08%	-3.776	191.22	
Неблагоприятен	3,100.00	-3.28%	-3.776	-108.78	
Стрес	2,950.00	-7.96%	-3.776	-258.78	
Къса позиция					
Сценарий на представяне	Крайна цена (USD)	Промяна в цената	Разход (USD)	Печалба/Загуба (USD)	
Благоприятен	2,950.00	-7.96%	-2.886	252.11	
Умерен	3,100.00	-3.28%	-2.886	102.11	
Неблагоприятен	3,400.00	6.08%	-2.886	-197.89	
Стрес	3,700.00	15.44%	-2.886	-497.89	

Сценариите на представяне показани по-горе представляват какво можете да получите в зависимост от движението на цените. Показаните сценарии са само примерни; вашата възвръщаемост ще варира според пазарните резултати и времето, за което държите договора. Тези величини не отчитат вашето лично данъчно положение, което също може да повлияе на възвръщаемостта ви.

Тези сценарии предполагат, че имате само една открита позиция и не отчитат други позиции. Ако имате няколко позиции при нас, рискът ви може да е кумулативен и да не се ограничава само до една позиция.

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

при която не можем да ви изплатим дължимото.

Какво се случва, ако Дружеството не може да изплати?

Ако Дружеството не изпълни финансовите си задължения, може да загубите цялата си инвестиция. Дружеството участва в Схемата за компенсиране на инвеститорите, която покрива 90% от нашата нетна отговорност към клиент по инвестиции, подлежащи на компенсация по Закона за инвестиционните услуги, при максимално плащане до 20 000 евро на човек. Научете повече за Схемата за компенсация на инвеститори тук: docs.deriv.com/tnc/eu/general-terms.pdf.

Какви са разходите?

Таблиците по-долу показват пример за сумите, които се удържат от инвестицията ви за покриване на различните видове разходи през целия период на инвестицията. Тези суми зависят от размера на инвестицията, срока на държане и представянето на продукта. Показаните суми тук са илюстрации на база номинална стойност на инвестиция.

Разход във времето

Намалението на възвръщаемостта (RIY) показва ефекта на общите разходи върху представянето на инвестицията. Общите разходи включват еднократни и периодично възникващи такси. Таблицата по-долу показва натрупаните разходи само на самия продукт за примерен период на държане от един ден.

Разходи във времето	Дълга позиция	Къса позиция
Номинална сума (USD)	3,205.00	3,205.00
Изискван марж (USD)	641.00	641.00
Период на държане (дни)	1	1
Общ разход (USD)	3.78	3.78
RIY като процент от номиналната сума	0.118%	0.090%
RIY като процент от изисквания марж	0.589%	0.450%

Структура на разходите

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

Разбивка на разходите			
Еднократни разходи	Спред	Спредът е разликата между цената за купуване (аск) и цената за продаване (бид). Този разход се начислява за всяка кръгла сделка.	Например, ако купите 1 лот на цена от 3,205 USD, а спредът е 0.0205%, разходът за спред ще бъде: 3,205 USD x 0.0205% x 1 x 1 x 1 = 0.66 USD.
	Валутирането	Валутирането се прилага към крайната печалба и загуба по текущия ни пазарен курс. Валутирането се прилага само когато валутата на печалбата се различава от валутата на сметката.	Използват се текущи пазарни курсове.
	Разходи за държане през нощта (Swaps)	Таксата за държане през нощта (swap) се начислява за държане на отворени позиции през нощта. Според нашите условия "през нощта" означава всяка позиция, която остава отворена в 20:59 GMT (или 21:59 GMT по време на лятното часово време). Приложимата ставка зависи от пазарните условия и лихвените проценти и може да доведе до дебит или кредит по вашата сметка. Swap ставките подлежат на промяна и може да варират.	Ако годишният swap е 35%, а цената е 3,205 USD, начислената такса за swap за една нощ е: 3,205 USD x 1 x 1 x 1 x 35% ÷ 360 дни = 3.116 USD.

Колко дълго трябва да го държа и мога ли да тегля средства по-рано?

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

Как мога да подам жалба?

Жалби могат да се подават на complaints@deriv.com. За повече информация относно процеса по жалби и спорове, моля, вижте секцията 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 повече информация вижте пълния набор от правила и условия тук: deriv.com/eu/terms-and-conditions. Може да разпечатате тази информация за ваша справка или да заявите безплатно копие на хартиен носител, като изпратите имейл на compliance@deriv.com.