

ОСНОВЕН ИНФОРМАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ – ДЗР В АКЦИИ

Предназначение

Настоящият документ Ви представя основната информация за този инвестиционен продукт. Това не е рекламен материал. Информацията се изисква от закона, за да Ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалната печалба и загуба от този продукт, както и да го сравнявате с други продукти.

ДЗВ се предлагат от 4XHUB EU Limited („Дружеството“, „ние“ или „нас“), регистрирано в Република Кипър, с регистрационен номер HE 419115. Дружеството има издадено разрешение и е под регулаторния контрол на Кипърската комисия по ценни книжа и борси („CySEC“), с разрешение № 437/23. За допълнителна информация се обадете на +357 25256070 или отидете в www.4xhub.eu.



Последна актуализация на документа: 24 април 2023 г.

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

Какъв е този продукт?

Вид

Този инвестиционен продукт е договор за разлика (ДЗР). ДЗВ е извънборсов финансов инструмент с ливъридж, чиято стойност се определя въз основа на стойността на базовия актив. Инвеститорът реализира печалба или загуба от ДЗР в зависимост от избраната посока (купува или продава) и посоката на стойността на базовия актив. ДЗР се уреждат само в парични средства, като инвеститорът няма никакви права върху самия базов актив.

Цели

Целта на ДЗР е инвеститорът да получи експозиция с ливъридж към движението на стойността на базовия пазар (независимо дали нагоре или надолу), без да е необходима реална покупка или продажба на базовия пазар. Експозицията има ливъридж, тъй като за ДЗР е необходимо само малка част от условната стойност на договора да се внесе авансово като първоначален маржин. Това е една от основните характеристики на търговията с ДЗР. Цените на ДЗР в акции се основават на борсово котираната цена на акциите. Цените на този конкретен инвестиционен продукт могат да се получат от доставчици на ликвидност, които ги получават от агрегатори на пазарни данни, или директно от съответните борси. Пазарът за повечето акции е отворен денонощно, 5 дни в седмицата, от неделя до петък. За точен график за търгуване вижте следния уебсайт: www.4xhub.eu

За да закупи определен ДЗР, инвеститорът трябва да разполага с достатъчен маржин по сметката си. Изискваният маржин може да бъде увеличен по преценка на Дружеството в случаи на изключителна нестабилност на пазара.

Печалбата или загубата се определя по следната формула:

За позиции „купува“ (дълги позиции): Размер на сделката (в дялове от основния актив) x [цена „купува“ при закриване на позицията – цена „продава“ при откриване на позицията] = П/З (в дялове от другия актив)

За позиции „продава“ (къси позиции): Размер на сделката (в дялове от основния актив) x [цена „купува“ при откриване на позицията – цена „продава“ при закриване на позицията] = П/З (в дялове от другия актив)

След това П/З от закритите позиции се конвертира в базовата валута на сметката на инвеститора, ако е различна. Това се прави въз основа на съответната стойност на „купува“/„продава“ на двете валути към момента на закриване на позицията.

П/З зависи и от таксите, начислявани от 4XHUB EU Limited, които са посочени по-долу. П/З непрекъснато се изчислява и показва на платформата за търговия, като загубите по позициите повлияват на маржина на инвеститора. Ако маржинът на инвеститора достигне 0 (нула), всички негови позиции се закриват автоматично, което означава, че инвеститорът понася загуба. Ето защо е важно инвеститорът да има маржин в размер, който да поддържа откритите му позиции.

Целеви непрофесионален инвеститор

ДЗР са предназначени за инвеститори, които искат да сключват сделки с посока, за да се възползват от краткосрочните движения на цените на базовите акции, и могат да поемат риска от загуба на цялата си инвестиция в кратък период. Тези инвеститори са запознати или имат опит с продукти с ливъридж. Те напълно разбират как се получават цените на ДЗР и основните понятия за маржин и ливъридж.

Какви са рисковете и каква възвръщаемост бих могъл(могла) да получа?

Показател за риска

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



Нисък риск ←

→ Висок риск

Обобщеният показател за риска е ориентир за нивото на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Той показва каква е вероятността продуктът да загуби пари поради движенията на пазарите или поради невъзможност да Ви платим. Класифицирали сме този продукт като клас 7 от 7, който е класът с най-висок риск. Това класира потенциалните загуби от бъдещото представяне на продукта на много високо ниво.

Предвид този показател за риска се предполага да държите продукта до 24 часа. Възможно е да не е лесно да продадете продукта или да се наложи да закриете позицията си на цена, която значително повлиява възвръщаемостта от инвестицията. Възможно е ДЗР да бъдат повлияни от слипидж или невъзможността да продадете продукта на желаната цена, защото тя не се предлага на пазара. ДЗР са извънборсови продукти и не могат да се продават на борса, многостранна система за търговия (МСТ) или друго място на търговия. Няма капиталова защита срещу пазарен, кредитен или ликвиден риск.

Цените на базовите акции могат да варират значително в кратък период. Ако промяната в цената е в посока, противоположна на избраната от инвеститора, той може да понесе значителни загуби в кратък период, включително цялата сума, която държи като маржин по сметката си. Благодарение на договорната „защита срещу отрицателен баланс“ инвеститорият обаче никога няма да дължи на Дружеството сума, надвишаваща наличните средства по сметката. Поради пазарните условия сделката Ви с ДЗР може да бъде закрыта на по-неблагоприятна цена, което може значително да повлияе на сумата, която ще получите обратно.

Този продукт не включва защита от бъдещото представяне на пазара, така че бихте могли да загубите част или цялата си инвестиция.

Сценарии за резултатите (при допускане, че няма овърнайт финансиране):

Развитието на пазара в бъдеще не може да бъде точно предвидено. Представените сценарии са само ориентир за някои от възможните резултати и се основават на скорошни възвръщаемости. Действителните възвръщаемости може да са по-ниски.

Представените сценарии показват какви са възможните резултати от инвестицията Ви. Можете да ги сравнявате със сценариите за други продукти. Представените сценарии са приблизителна оценка на бъдещите резултати, основаваща се на данни от миналото за варирането на стойността на тази инвестиция, и не са точен показател. Сумата, която ще получите, ще варира в зависимост от представянето на пазара и периода, за който държите ДЗР. Стресовият сценарий показва какво бихте могли да получите обратно при изключителни пазарни обстоятелства и не отчита ситуация, в която не сме в състояние да Ви изплатим дължимата сума.

По-долу са представени примерни сценарии за резултатите от сделка с ДЗР, основана на акции в Microsoft.

ДЗР в акции в Microsoft (държан в рамките на деня)							
Начална цена на акциите:	(Ц)						107,28
Размер на сделката (на ДЗР):	(РС)						5 договора
Маржин %:	(М)						20%
Ливъридж:	(Л)						1:5
Изискван маржин (\$):	ИМ = Ц x РС x М						107,28 \$
Условна стойност на сделката (\$):	УСС = ИМ x Л						536,4 \$
КУПУВА/ДЪЛГА ПОЗИЦИЯ	Крайна цена	Промяна в цената	Печалба/загуба	ПРОДАВА/КЪСА ПОЗИЦИЯ	Крайна цена	Промяна в цената	Печалба/загуба
Сценарий за резултатите	(вкл. спред)			Сценарий за резултатите	(вкл. спред)		
Благоприятен	115,50	3%	16,1 \$	Благоприятен	104,06	-3%	16,1 \$
Умерен	108,89	1,5%	8 \$	Умерен	105,67	-1,5%	8 \$
Неблагоприятен	104,06	-3%	-16,1 \$	Неблагоприятен	110,50	3%	-16,1 \$
Стресов	100,84	-6%	32,2 \$	Стресов	113,72	6%	-32,2 \$

* Имайте предвид, че поради политиката на дружеството да осигурява защита срещу отрицателен баланс клиентите не могат да загубят повече пари, отколкото са депозирали.

Какво става, ако 4XHUB EU Limited не е в състояние да изплати дължимата сума?

В случай че 4XHUB EU Limited изпадне в неплатежоспособност и не е в състояние да изплати дължимите суми на своите инвеститори, непрофесионалните клиенти може да имат право на обезщетение в размер до €20 000 от Фонда за компенсиране на инвеститорите, създаден от Кипърската комисия по ценни книжа и борси.

Какви са разходите?

4XHUB EU Limited начислява спред, когато инвеститорият закупи ДЗР. Спредът е разликата между цените „купува“ (откриване на позицията) и „продава“ (закриване на позицията) на ДЗР, която се умножава по размера на сделката. Спредът за всеки базов актив е посочен на уебсайта на 4XHUB EU Limited, но всеки инвеститор може да има различни спредове за целия или част от базовия актив в зависимост от историята, обема, дейностите или определени промоции на инвеститора.

Таблицата по-долу показва видовете разходи и тяхното значение.

Еднократни разходи	Спред	Разликата между цените „купува“ и „продава“ се нарича „спред“. Този разход възниква всеки път, когато откривате и закривате сделка.
	Комисиона:	Разходът „комисиона“ се основава на обема на сделката и представлява такса, която се начислява както при откриване, така и при закриване на позицията. Пример: Ако имате сметка „Pro Account“ и сключите сделка за 1 договор, комисионата за всяка страна ще бъде 2 евро, тоест 4 евро за цялата сделка.
	Конвертиране на валутата	Всички парични средства, реализирани печалби и загуби, корекции и начислени такси, които са деноминирани във валута, различна от базовата валута на сметката Ви, ще бъдат конвертирани в базовата валута на сметката Ви и от сметката Ви ще бъде приспадна такса за конвертиране.
Текущи разходи	Дневен разход за държане/суап/роловър	От сметката Ви се приспада такса за всяка нощ, през която държите позицията си. Това означава, че колкото по-дълго време държите позицията, толкова повече плащате. В сряда таксата за суап се начислява 3 пъти. Можете да разгледате суаповете в платформата за търговия или на уебсайта на Дружеството.

В следния пример нека да си представим, че се сключва сделка за 5 дяла в Microsoft със спред 12 пункта. Пункт в Microsoft е 2-ата десетична цифра в цена $5/100 = 0,05$ \$ на пункт.

При откриване на сделката се приспадат 0,52 \$ от П/З; следователно веднага след откриването ѝ П/З от нея е -0,52 \$.

Освен това 4XHUB EU Limited начислява овърнайт финансиране (ОФ) за сделки, които остават открити в края на търгуването за деня. Това ОФ може да е обект на кредитиране или дебитиране, изчислено въз основа на съответните лихвени ставки за валутите, в които се търгува базовия инструмент, плюс надценка. Надценката за ДЗР в акции е -8 за дълга позиция и -15 за къса позиция.

Ако изчисленият процент на ОФ е положителен, съответната сума се добавя (кредитира) по сметката на инвеститора. В случай на отрицателен процент на ОФ съответната сума се приспада (дебитира) от сметката на инвеститора. Ако котираната валута на ДЗР е различна от тази на сметката, сумата се конвертира във валутата на сметката по най-добрия обменен курс към момента.

Изчисление на процента на ОФ за дълги позиции: -40 пункта

Изчисление на процента на ОФ за къси позиции: -75 пункта

За да достигне сумата на ОФ, процентът на ОФ (както е изчислен по-горе) се умножава по стойността на сделката (в дялове от базовия актив) по формулата по-долу:

Размер на ОФ = размер на лота x ставка за суап x брой нощи

В случай на разпределение на парични дивиденди във връзка с ДЗР в акции, ще бъде направена корекция на дивидента в баланса на инвеститора по отношение на позициите на базовите акции, държани от инвеститора в края на работния ден, който предхожда датата без дивидент. Корекцията на дивидента се изчислява въз основа на размера на дивидента, размера на позицията на инвеститора и дали е сделка за покупка или продажба, като при дълги позиции корекцията се кредитира в баланса на инвеститора, а при къси позиции корекцията се дебитира от баланса на инвеститора.

При настъпване на определени събития, които оказват влияние върху стойността на акциите на публично търгувано дружество (корпоративно действие), 4XHUB EU Limited ще ликвидира всяка/всички отворена(и) позиция(и) и ще премахне всяка/всички лимитирана(и) поръчки(и) в CFD, които котират конкретната акция. Корпоративните действия включват разделяне, предлагане на права, премахване от борсата и всяко друго събитие, което съществено повлиява или може съществено да повлияе на цената на акциите (включително важни съобщения от дружеството, поглъщания, сливания, несъстоятелност и т.н.). На уебсайта на Дружеството можете да намерите списък с предстоящи корпоративни действия.

Колко дълго следва да държа парите си и мога ли да ги изтегля по-рано?

ДЗР в акции обикновено се държат за по-малко от 24 часа. Можете да продадете ДЗР във всеки момент от нормалното работно време на пазара, но цената може да не е благоприятна за Вас или инвестиционните Ви цели.

Как мога да подам жалба?

Ако искате да подадете жалба, се свържете с нашия екип по обслужване на клиенти, като се обадите на +357 25256070, изпратите имейл на cs@4xhub.eu или изпратите писмо на 4XHUB EU LIMITED, Amathoundas 210, Energy House block A, Office 1, 4534 Pyrgos, Limassol Cyprus, като посочите името си, номера на сметката и предмета на жалбата. Ако не сте удовлетворени от отговора към жалбата, можете да я отнесете до Финансовия омбудсман на Република Кипър.

Друга имаща отношение информация

Ако има забавяне между момента, в който подадете заявка за сделка, и момента на изпълнението ѝ, сделката Ви може да не бъде изпълнена на очакваната от Вас цена. Общите условия за търгуване, както и всички свързани политики и други информационни документи на нашия уебсайт съдържат важна информация за сметката Ви. Важно е да се запознаете с всички условия и политики, приложими за сметката Ви. Настоящият основен информационен документ не съдържа цялата информация относно продукта. За още информация относно продукта и обвързващите условия за продукта вижте уебсайта на 4XHUB EU Limited на www.4xhub.eu.