

CME grupas tūlītēji kotētie nākotnes līgumi

Pamatinformācijas dokuments

Mērķis

Šajā dokumentā ir sniegta pamatinformācija par šo ieguldījumu produktu. Tas nav mārketinga materiāls. Likums paredz sniegt šādu informāciju, lai palīdzētu izprast šī produkta būtību, riskus, izmaksas, iespējamus ieguvumus un zaudējumus un lai palīdzētu to salīdzināt ar citiem produktiem.

Produkts

Šajā dokumentā ir sniegta informācija par noteiktiem **tūlītēji kotētiem nākotnes līgumiem**, kurus ir uzskaitījusi **Chicago Mercantile Exchange, Inc** ("CME") vai **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** ("CBOT"). CME un CBOT turpmāk tekstā tiek dēvēti kā "Birža". CME un CBOT ir noteiktie līgumu tirgi, kas atrodas ASV, un ir CME grupas meitasuzņēmumi. CME un CBOT darbību regulē Preču nākotnes līgumu tirdzniecības komisija.

Sīkāka informācija par konkrētiem produktiem, uz kuriem attiecas šis dokuments, ir pieejama CME Group tīmekļa vietnē www.cmegroup.com/priipskids.

Zvaniet pa tālruni +1 312 930 1000, lai iegūtu vairāk informācijas. Šis dokuments ir datēts ar 2026. gada 1. janvāri.

Jūs gatavojaties tirgot produktu, kas nav vienkāršs un, iespējams, ir grūti izprotams.

Kas ir šis produkts?

Šis produkts ir nākotnes līgums, kas ir iekļauts tirdzniecības sarakstos, un ir apstiprināts kā atbilstīgs ASV Preču tirdzniecības likuma prasībām un Preču nākotnes līgumu tirdzniecības komisijas noteikumiem.

Produkta mērķis ir sniegt jums piekļuvi noteiktam aktīvu cenu indeksam ("Indekss"). Informācija par pamatā esošo Indeksu ir pieejama tiešsaistē vietnē www.cmegroup.com/priipskids. Tirdzniecības vienība ir fiksēta valūtas summa, kas reizināta ar indeksa līmeni.

Produktam ir divi ar to saistīti instrumenti. Tirdzniecības instrumentam ir cena, kas tiek kotēta tirgū un par kuru tiks veikti darījumi. Pēc tirdzniecības darījuma veikšanas pozīcijas tiek konvertētas tīrvērtes instrumentā, un pozīcijas šajā tīrvērtes instrumentā tiek turētas, līdz tās tiek slēgtas vai beidzas līguma termiņš. Tīrvērtes instrumenta cena tiek aprēķināta, izmantojot pamatā esošā indeksa vērtības un standartizētos nākotnes līgumus pamatā esošajā indeksā. Šis mehānisms nodrošina, ka tirdzniecības instrumenta cena joprojām atbilst pamatā esošā indeksa vērtībai, un tīrvērtes instrumenta cena ietver instrumenta turēšanas kumulatīvās finansēšanas izmaksas. Produkta pircējs apmaksās finansēšanas izmaksas pozīcijas turēšanas laikā, un produkta pārdevējs saņems finansēšanas izmaksas. Finansēšanas izmaksas katru dienu publicē Birža.

Produkts tiek piedāvāts tirdzniecībai ar vienu derīguma termiņu, kas tiek dēvēts par "līguma mēnesi". Dienu un laiku, kad tiek pārtraukta produkta tirdzniecība, var atrast tiešsaistē vietnē www.cmegroup.com/priipskids. Beidzoties nākotnes līguma termiņam, norēķins par produktu notiek skaidrā naudā, pamatojoties uz tā brīža Indeksa vērtību, kā arī iekļaujot kumulatīvās finansēšanas izmaksas.

Produkta noteikumos nav nekādu citu nosacījumu par priekšlaicīgu līguma izbeigšanu. Nākotnes līguma pārdošana var kompensēt nākotnes līguma iepirkumu (un otrādi), un tādējādi pirkšanas vai pārdošanas kompensēšana var nozīmēt nākotnes līguma pozīcijas izbeigšanu. Tomēr Birža var mainīt vai pārtraukt tirdzniecības pieejamību, ievērojot ārkārtas procedūras.

Nākotnes līgumus piedāvā tirdzniecībai ar rezervi, kas ir naudas summa, kura ir jāiegulda, atverot nākotnes līguma pozīciju, un tā tiek dēvēta arī par "izpildes garantiju". Nākotnes līgumiem katras tirdzniecības dienas beigās nozīmē galīgo cenu, un peļņa vai zaudējumi, salīdzinot ar iepriekšējās dienas pozīciju (vai tirdzniecības punktu), jāsaņem no Biržas norēķinu iestādes vai jāiemaksā tajā. Šim nolūkam tiek izmantota tīrvērtes instrumenta cena. Depozīta rezerves summa jāuztur Biržas norēķinu iestādes un jūsu norēķinu firmas noteiktajā minimālajā apmērā, arī, ja šo summu ietekmējusi pozīcijas vērtības samazināšanās.

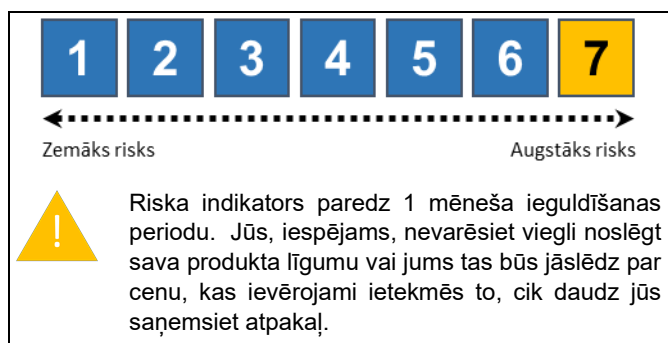
Produkta cenas ir norādītas indeksa punktos. Tirdzniecības instrumenta cena atbilst Indeksa līmenim saskaņā ar nākotnes līguma noteikumiem. Tīrvērtes instrumenta cena ir Indeksa līmenis, no kura atņem kumulatīvās finansēšanas izmaksas kopš produkta ieviešanas. Peļņa no kapitāla ieguldījuma ir balstīta uz tīrvērtes cenu, un tāpēc to nosaka produkta tirgus cenas, kad pozīcija tiek atvērta un slēgta, dominējošās procentu likmes un finansēšanas izmaksas, pozīcijas turēšanas laiks un naudas summa, kas tiek noguldīta kā depozīta rezerve.

Produkts ir paredzēts visu veidu investoriem, bet ir svarīgi atzīmēt, ka nākotnes līgumu tirdzniecība nav piemērota visiem investoriem, jo tā ietver risku zaudēt vairāk nekā ieguldīto kapitālu. Nākotnes līgumi ir investīcijas ar aizņemtu līdzekļu sastāvdaļu, un, tā kā tirdzniecībai ir nepieciešama tikai daļa no līguma vērtības, ir iespējams zaudēt vairāk nekā naudas summu, kas ieguldīta nākotnes līguma pozīcijā. Nav kapitāla aizsardzības pret tirgus risku. Tāpēc tirgotājiem jāizmanto tikai tie līdzekļi, kurus viņi var atļauties zaudēt, neietekmējot savu dzīvesveidu. Tikai daļa no šiem līdzekļiem būtu jāpiešķir kādam atsevišķam darījumam, jo nevar sagaidīt peļņu no visiem darījumiem. Mazumtirdzniecības klientiem jo īpaši vajadzētu būt labām zināšanām un pieredzei par nākotnes līgumiem vai citiem produktiem, kuri ietver aizņemtos līdzekļus, tiem jāspēj segt zaudējumi, kas pārsniedz ieguldīto summu, tiem vajadzētu būt augstai riska tolerancei un īstermiņa investīcijas nodomam attiecībā uz šo produkta veidu.

Kādi ir riski un ko es varētu iegūt?

Summārais riska indikators norāda uz šī produkta riska līmeni, salīdzinot ar citiem produktiem. Tas parāda, cik liela ir iespējamība, ka produkts zaudēs naudu tirgus svārstību dēļ vai tāpēc, ka mēs nespēsim jums samaksāt.

Mēs esam klasificējuši šo produktu kā 7 no 7, kas ir augstākā riska klase. Tādējādi potenciālie zaudējumi no nākotnes darbības rezultātiem ir ļoti augsti. Kā nākotnes līgums šis produkts jāuzskata par augsta riska ieguldījuma produktu.



Maksimālais zaudējums nav noteikts. **Dažos gadījumos jums var nākties veikt papildu maksājumus, lai segtu zaudējumus.** Kopējie jums radušies zaudējumi var ievērojami pārsniegt summu, kas tika ieguldīta kā sākotnējā rezerve.

Produkts ir izteikts ārvalstu valūtā, un tāpēc atdeve, izteikta jūsu valūtā, var mainīties atkarībā no valūtas svārstībām. **Nemiet vērā valūtas kursa risku. Jūs saņemsiet maksājumus citā valūtā, tāpēc galīgā atdeve, ko saņemsiet, būs atkarīga no abu valūtu maiņas kursa. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš norādītajā indikatorā.**

Šis produkts neietver nekādu aizsardzību pret nākotnes līgumu tirgus darbību, līdz ar to jūs varētu zaudēt daļu no saviem ieguldījumiem vai tos visus.

Produkts ir iekļauts nākotnes līgumu tirgus tirdzniecības sarakstos un tirgus veidotāji vai Birža nepiedāvā nekādu noteiktu likviditāti. Tāpēc likviditāte ir atkarīga tikai no pircēju un pārdevēju pieejamības tirgū. Regulāra tirdzniecības aktivitāte, kas novērota kādā konkrētā brīdī, negarantē regulāru tirdzniecību jebkurā citā brīdī.

Darbības scenārijs

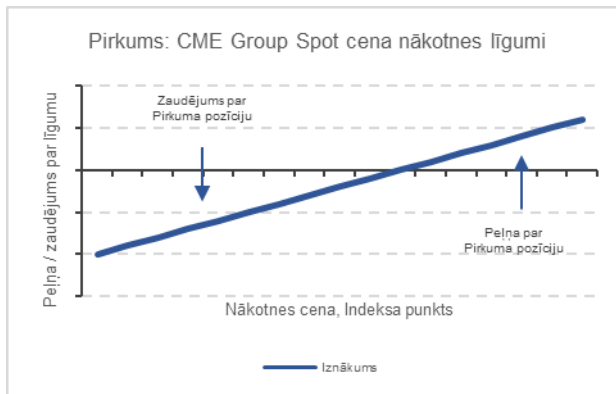
Šajā grafikā ir parādīts, kā jūsu investīcijas varētu darboties. Jūs varat salīdzināt to ar citu atvasinājumu izmaksu grafikiem.

Attēlotais grafiks attēlo virkni iespējamo iznākumu un nav uzskatāma par precīzu norādi par to, cik daudz jūs varētu saņemt atpakaļ. Tas, ko jūs saņemsiet, būs atkarīgs no produkta vērtības attīstības. Katrai produkta vērtībai grafikā attēlots, kāda varētu būt produkta peļņa vai zaudējumi. Horizontālajā asī parādītas produkta esošās vērtības iespējamās cenas gala termiņā, un vertikālā ass parāda peļņu vai zaudējumus.

Tas, ka jūs iegādājat šo produktu, nozīmē, ka jūs uzskatāt, ka pamatā esošā cena pieaugs. Pārdodot šo produktu, lai atvērtu pozīciju, nozīmē, ka jūs domājat, ka pamatā esošā cena samazināsies.

Norādītajā attēlā ir iekļautas visas paša produkta izmaksas, taču tajā var nebūt iekļautas visas izmaksas, ko jūs maksājat savam konsultantam vai izplatītājam. Šajos ciparos nav ņemta vērā jūsu personīgā nodokļu situācija, kas arī var ietekmēt to, cik daudz Jūs saņemsiet atpakaļ.

Tas, ko jūs saņemsiet no šī produkta, ir atkarīgs no tirgus darbības rezultātiem nākotnē. Tirgus norises nākotnē ir neskaidras, un tās nevar precīzi prognozēt.



Kas notiek, ja Birža nespēj veikt izmaksas?

Jūs neesat pakļauts finansiāliem zaudējumiem, kas radušies Biržas saistību neizpildes dēļ. Visus Biržā noslēgtos nākotnes līgumus garantē Biržas norēķinu iestāde. Neviena no ASV regulētajām norēķinu iestādēm nekad nav neizpildījusi savas saistības vai neveikusi maksājumu sava tirgus dalībniekiem. Maz ticamā gadījumā, ja šāda saistību neizpilde notiktu, jūsu Biržas norēķinu iestādei iemaksātā sākotnējā rezerve būtu neaizskarama bankrota gadījumā. Tādējādi risks, ka jūs varētu ciest no jebkādiem zaudējumiem Biržas norēķinu iestādes saistību neizpildes rezultātā, ir ārkārtīgi zems.

Neviens no Biržas norēķinu iestādes tiešajiem klientiem nekad nav cietis zaudējumus, ja kāda no Biržas norēķinu firmām nav izpildījusi savas saistības. Tomēr pastāv zems risks, ka šādi zaudējumi varētu rasties, ja gan norēķinu iestāde, gan šī tiešā klienta klients abi neizpildītu saistības. Ja jūs izmantojat starpnieku, kas nav tiešās Biržas norēķinu iestādes tiešā norēķinu firma, pastāv zaudējumu rašanās risks citos gadījumos, izņemot iepriekš aprakstītos.

Jebkādos iespējamajos zaudējumus nesedz ieguldītāju kompensācijas vai garantijas shēma.

Kādas ir izmaksas?

Persona, kas konsultē par šo produktu vai jums to pārdod, var piemērot jums citas maksas. Šādā gadījumā šī persona sniegs jums informāciju par šīm izmaksām un to, kā tās ietekmēs jūsu ieguldījumu.

Izmaksas laika gaitā

Tabulās ir norādītas summas, kas tiek ņemtas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažāda veida izmaksas. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik daudz jūs ieguldāt. Šeit redzamās summas ir ilustratīvi piemēri, pamatojoties uz ieguldījuma summas paraugu. Informācija par konkrētajām piemērotajām izmaksām pieejama tiešsaistē vietnē www.cmegroup.com/priipskids.

Esam pieņēmuši, ka: i) jūs atgūtu ieguldīto summu (0 % atdeve); un ii) jūs esat investējuši 1 nākotnes līgumā.

	Ja ieguldījumu izbeidzat pēc 1 mēneša
Kopējās izmaksas	dažādi
Izmaksu ietekme*	dažādi

* Tas parāda izmaksas attiecībā uz PRIIP nosacīto vērtību. Tas parāda izmaksu ietekmi uz turējuma laika posmu, kas ir mazāks par vienu gadu. Šo procentuālo rādītāju nevar tieši salīdzināt ar izmaksu ietekmes rādītājiem, kas uzrādīti citiem PRIIP produktiem.

Izmaksu sastāvs

Vienreizējās izmaksas, veicot vai izbeidzot ieguldījumu		Ja ieguldījumu izbeidzat pēc 1 mēneša
Ar darījuma noslēgšanu saistītas izmaksas	Birža iekasē darījuma maksu par pozīcijas atvēršanu	dažādi
Ar atkāpšanos no darījuma saistītas izmaksas	Birža iekasē darījuma maksu par pozīcijas slēgšanu. Ja nākotnes līgums tiek turēts līdz termiņa beigām, noslēgšanas darījuma maksas vietā tiks piemērota skaidras naudas norēķina maksa.	dažādi
Regulāras izmaksas		
Pārvaldības maksas un citas administratīvās vai operatīvās izmaksas	Birža iekasē uzturēšanas maksu reizi trijos mēnešos par atvērtajām pozīcijām.	dažādi
Darījuma izmaksas	Par šo produktu netiek iekasētas regulāras darījumu maksas	Nav piemērojams
Blakusizdevumi, kas radušies noteiktos apstākļos		
No darbības rezultātiem atkarīgas maksas	Par šo produktu nav jāmaksā no darbības rezultātiem atkarīga maksa	Nav piemērojams

Birža nepiemēro nekādas citas maksas, lai gan jūsu norēķinu firma un jebkāda cita izmantotā starpnieku firma arī prasīs maksu par saviem pakalpojumiem. Jums nāksies uzturēt depozīta rezervi savā norēķinu firmā, un saistībā ar to var rasties izmaksas.

Cik ilgi man to vajadzētu turēt, un vai es varu naudu izņemt agrāk?

Birža nenosaka šim produktam ieteicamo turēšanas periodu, jo tas būs atkarīgs no investora vajadzībām. Minimālais turēšanas periods nav noteikts, un par pozīcijas slēgšanu netiek piemērots nekāds sods. Pozīcijas var tikt slēgtas, veicot pretējo darījuma veidu tirgū. Birža piemēros darījuma maksu par šo kompensējošo tirdzniecību. Iepriekš redzamās izmaksu tabulas parāda izmaksas, kas rodas viena mēneša turēšanas periodā.

Jūsu norēķinu firma vai firma, ar kuras palīdzību jūs veicāt darījumu, var jums pieprasīt, lai slēdzat savu pozīciju pirms produkta termiņa beigām.

Kā iesniegt sūdzību?

Sūdzības vispirms jāadresē firmā, ar kuras starpniecību jūs veicāt darījumu.

Sūdzības var adresēt Biržai, izmantojot tīmekļa vietni www.cmegroup.com/market-regulation/file-complaint.html. Sūdzības var adresēt Biržas Londonas birojam. Pasta adrese: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Apvienotā Karaliste. Biržas e-pasta adrese sūdzību iesniegšanai: EUREgulation@cmegroup.com.

Cita svarīga informācija

Visi produkta nosacījumi un noteikumi pilnā apjomā, Biržas Nolikums un Normatīvā un tirdzniecības padomu atruna ir pieejama vietnē www.cmegroup.com.