

CME Group īstermiņa procentu likmes īsās pozīcijas pirkšanas iespēja

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 **pirkšanas iespējām attiecībā uz noteiktiem īstermiņa procentu likmju ("STIR") nākotnes līgumiem**, kas ir iekļauti **Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")** vai **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")** sarakstā. CME un CBOT turpmāk tekstā tiek dēvēti kā "Birža". CME un CBOT ir noteiktie līgumu tirgi, kas atrodas ASV, un ir CME Group 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 līgumu iespējas 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 lai jūs pārdotu trešajai pusei tiesības iegādāties noteiktu īstermiņa procentu likmi, pēc tam iegādājoties nākotnes līgumu par procentu likmi par iespējas līguma izpildes cenu un saņemot samaksu par šo pārdošanu. Informācija par pamatā esošo procentu likmi ir pieejama tiešsaistē vietnē www.cmegroup.com/priipskids. Beidzoties nākotnes līguma termiņam, norēķins par produktu notiek skaidrā naudā atbilstoši tā brīža procentu likmes vērtībai.

Jums kā pirkšanas iespējas līguma pārdevējam ir pienākums pārdot pamatā esošo nākotnes līgumu par iespējas līguma izpildes cenu, ja pircējs izvēlas to izmantot un Biržas norēķinu iestāde jūs izvēlas veikt pārdošanu. Iespējas līguma pircējam ir tiesības pirkt nākotnes līgumu par iespējas līguma izpildes cenu. Kad pircējs izmanto iespējas līgumu, Biržas norēķinu iestāde pēc nejaušības principa izvēlas iespējas līguma pārdevēju, kas izpildīs šo pienākumu, un jūs varat tikt izvēlēts. Beidzoties iespējas līguma termiņam, Biržai ir noteikumi par automātisku iespējas līgumu ar atlikušo patieso vērtību izmantošanu iespējas līguma pircēja vārdā.

Pirkšanas iespējas līgumu var tirgot vairākos mēneša termiņa beigu datumos, ko dēvē par "līguma mēnešiem". Tirdzniecībai pieejamo līguma mēnešu klāsts, kā arī diena un laiks, kad produkts tiek pārtraukts tirdzniecībā, ir atrodamā tiešsaistē www.cmegroup.com/priipskids. Izpildot iespējas līgumu, tiek noslēgts nākotnes līgums ar konkrētu līguma mēnesi. Nākotnes līguma mēnesis, kas atbilst konkrētam iespēju līguma mēnesim, ir aprakstīts www.cmegroup.com/priipskids. Pirkšanas iespējas līguma pircējam ir tiesības izmantot savas tiesības pirkt nākotnes līgumu līdz dienai, kad tiek pārtraukta tā tirdzniecība. Pircējs var izmantot iespēju līgumu jebkurā Biržas darba dienā — to dēvē par "amerikāņu stila" izmantošanas nosacījumu.

Izņemot tiesības izmantot pircējam piešķirto iespēju līgumu, pirkšanas iespējas līguma noteikumos nav noteikumu par pirmstermiņa izbeigšanu. Iespējas līguma pārdošana var kompensēt iespējas līguma pirkšanu (un otrādi), un tādējādi kompensējošie pirkumi vai pārdošanas var slēgt iespējas līguma pozīciju. Tomēr Birža var mainīt vai pārtraukt tirdzniecības pieejamību, ievērojot ārkārtas procedūras.

Kā pirkšanas iespējas līguma pārdevējs jūs saņemsiet iespējas līguma cenu pilnā apmērā, kad to pārdosiet. Iespējas līguma cenu sauc arī par prēmiju. Produkta cenas tiek kotētas bāzes punktos, un vērtība ir šī cena, kas reizināta ar fiksētu valūtas summu. Tā kā īsās iespējas pozīcijā ir iespējami zaudējumi, Biržas norēķinu iestāde jums pieprasīs depozīta rezervi, kas ir naudas summa, kas jānogulda kad tiek atvērta īsās iespējas pozīcija, un to sauc arī par "izpildes garantiju". Depozītā esošās rezerves apjoms ir jāuztur vismazākajā līmenī, kuru katru dienu nosaka Biržas norēķinu iestāde un jūsu norēķinu firma, arī gadījumos, kad pozīcijas zaudējumi šo apjomu ir samazinājis.

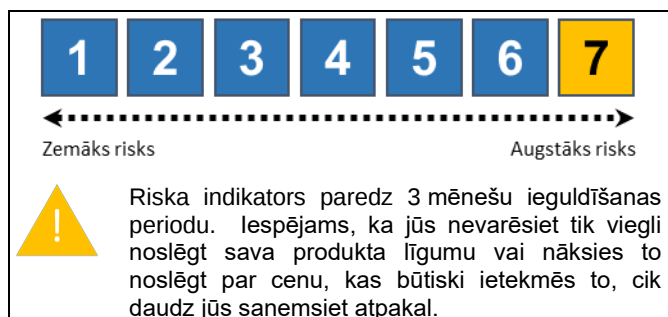
Produkts ir paredzēts visu veidu ieguldītājiem, taču ir svarīgi atzīmēt, ka iespējas līgumu un nākotnes līgumu tirdzniecība nav piemērota visiem ieguldītājiem, jo tā ir saistīta ar zaudējumu risku. Nākotnes līgumi ir investīcijas ar aizņemtu līdzekļu sastāvdaļu, un, tā kā tirdzniecībai ir nepieciešama 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. Īpaši mazumtirdzniecības klientiem jābūt labām zināšanām un pieredzei ar nākotnes līgumiem vai citiem produktiem, kuri ietver aizņemtos līdzekļus, jāspēj segt zaudējumi, kas pārsniedz ieguldīto summu, jābūt apveltītiem ar augstu riska toleranci un ar īstermiņa investīcijas nodomu attiecībā uz šo produkta veidu.

Ieguldījuma ienesīgumu nosaka bāzes un nākotnes līgumu tirgus cenas pozīcijas atvēršanas un slēgšanas brīdī, dominējošās procentu likmes, laiks līdz termiņa beigām, kā arī bāzes nākotnes līgumu cenu svārstīgums un nākotnes svārstīguma prognozes.

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. Šis produkts kā nākotnes līgums jāuzskata par augsta riska ieguldījuma produktu.



Maksimālais zaudējums iespējas līguma pārdevējam 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.** Kā pirkšanas iespējas līguma pārdevējs jūs varat tikt izvēlēts pārdot nākotnes līgumu par nelabvēlīgu cenu jebkurā Biržas darba dienā. Ar šo nākotnes līguma pozīciju ir saistīti riski. Ja nākotnes līgumam un nākotnes iespējas līgumam ir viens un tas pats termiņa beigu datums, tikt izvēlēts pārdot nākotnes līgumu termiņa beigu datumā nerada nepārtrauktu tirgus risku.

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 tirgus darbības rādītājiem nākotnē, tāpēc jūs varat zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu.

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.

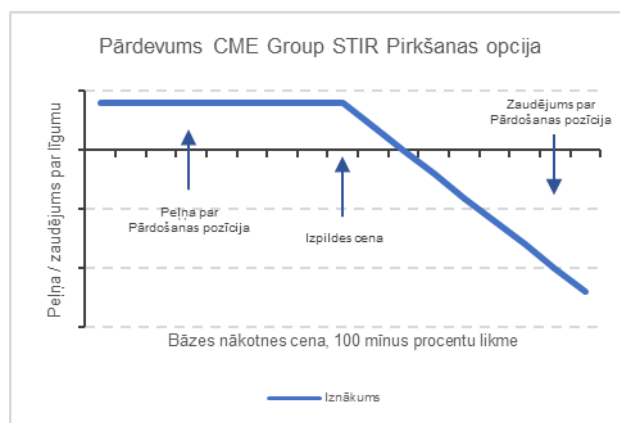
Šajā grafikā ir parādīts, kā jūsu investīcijas varētu darboties. Jūs varat salīdzināt to ar citu atvasinājumu izmaksu grafikiem.

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.

Šī produkta pārdošana nozīmē, ka jūs uzskatāt, ka pamata cena samazināsies vai paliks nemainīga.

Norādītajos ciparos ir iekļautas visas izmaksas, kas saistītas ar pašu produktu, bet var nebūt iekļautas visas izmaksas, ko 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 tirgotos nākotnes un iespēju līgumus garantē biržas 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.

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. Mēs esam pieņēmuši, ka: i) jūs atgūsiet ieguldīto summu (0 % gada peļņa); un ii) jūs esat ieguldījuši 1 iespējas līgumā.

	Ja jūs izstājaties pēc 3 mēnešiem	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz termiņa beigām, un iespēju līgums tiek izpildīts.	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz derīguma termiņa beigām, un iespēja beidzas bez izmantošanas
Kopējās izmaksas	dažādi	dažādi	dažādi
Ilgadējā izmaksu ietekme*	dažādi	dažādi	dažādi

*Tas parāda, kā izmaksas samazina peļņu turēšanas periodā.

Izmaksu sastāvs

Vienreizējās izmaksas, veicot vai izbeidzot ieguldījumu		Ja jūs izstājaties pēc 3 mēnešiem	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz termiņa beigām, un iespēju līgums tiek izpildīts.	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz derīguma termiņa beigām, un iespēja beidzas bez izmantošanas
Ar darījuma noslēgšanu saistītas izmaksas	Birža iekasē darījuma maksu par pozīcijas atvēršanu	dažādi	dažādi	dažādi
Ar atkāpšanos no darījuma saistītas izmaksas	Birža iekasē darījuma maksu par pozīcijas slēgšanu. Ja iespēja tiks izmantota un jūs tiksiet izvēlēts pārdot nākotnes līgumus, tiks iekasēta maksa par iespējas līguma izmantošanu un darījuma maksa par noslēgto nākotnes līguma darījumu. Ja iespēju līgums beidzas bez izmantošanas, var būt spēkā esamības termiņa beigu maksa	dažādi	dažādi	dažādi
Regulāras izmaksas				
Pārvaldības maksas un citas administratīvās vai operatīvās izmaksas	Šim produktam netiek piemērota pārvaldības maksa	Nav piemērojams	Nav piemērojams	Nav piemērojams
Darījuma izmaksas	Par šo produktu netiek iekasētas regulāras darījumu maksas	Nav piemērojams	Nav piemērojams	Nav piemērojams
Blakusizdevumi, kas radušies noteiktos apstākļos				
No darbības rezultātiem atkarīgas maksas	Par šo produktu nav jāmaksā no darbības rezultātiem atkarīga maksa	Nav piemērojams	Nav piemērojams	Nav piemērojams

Tas parāda izmaksas attiecībā pret 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.

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 parādītās izmaksu tabulas parāda izmaksas trīs mēnešu turēšanas periodam līdz iespējas līguma termiņa beigām. 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 firmai, ar kuras starpniecību jūs veicāt darījumu.

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.