

CME Group akciju indeksa garā pirkšanas iespēju līguma

Eiropas stila pamatinformācijas dokuments

Mērķis

Šajā dokumentā ir sniegta galvenā informācija par šo ieguldījumu produktu. Tas nav mārketinga materiāls. Šī informācija ir nepieciešama saskaņā ar likumu, lai palīdzētu jums izprast šī produkta būtību, riskus, izmaksas, iespējamo peļņu un zaudējumus, kā arī lai palīdzētu jums salīdzināt šo produktu ar citiem produktiem.

Produkts

Šajā dokumentā ir sniegta informācija par **pirkšanas iespējas līgumiem** uz **dažiem akciju indeksu nākotnes līgumiem**, kas ir iekļauti **Čikāgas Mercantile Exchange, Inc ("CME")** vai **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")** sarakstā. CME un CBOT tālāk tekstā sauktas par "biržu". CME un CBOT ir izraudzītie līgumu tirgi, kas atrodas ASV, un ir CME Group meitasuzņēmumi. CME un CBOT regulē Commodity Futures Trading Commission. Sīkāka informācija par konkrētiem produktiem, uz kuriem attiecas šis dokuments, atrodama CME Group tīmekļa vietnē www.cmegroup.com/priipskids.

Zvaniet pa tālruni +1 312 930 1000, lai uzzinātu vairāk. Šis dokuments ir datēts ar 2024. gada 1. janvāri.

Jūs gatavojaties tirgoties ar produktu, kas nav vienkāršs un kuru var būt grūti saprast.

Kas ir šis produkts?

Produkts ir nākotnes līgumu iespējas līgums, kas ir iekļauts tirdzniecības sarakstā un kam tiek veikta klīringa procedūra saskaņā ar ASV Likuma par preču biržām un no tā izrietošajiem Komisijas noteikumiem par preču nākotnes līgumu tirdzniecību.

Produkta mērķis ir sniegt jums tiesības iegādāties noteiktu akciju tirgus indeksu ("Indekss"), vēlāk iegādājoties indeksa nākotnes līgumu pēc iespējas līguma izpildes cenas. Informāciju par pamatā esošo indeksu var atrast tiešsaistē www.cmegroup.com/priipskids. Beidzoties nākotnes līguma termiņam, par to norēķinās naudā pret Indeksa vērtību tajā brīdī.

Kā pirkējam, kas pērk pirkšanas iespēju līgumu, jums ir tiesības iegādāties pamatā esošo nākotnes līgumu par iespēju līguma izpildes cenu. Iespējas līguma pārdevējam ir pienākums pārdot nākotnes līgumu par iespējas līguma izpildes cenu, ja jūs izmantojat savas tiesības. Pēc iespējas līguma izmantošanas biržas klīringa centrs pēc nejaušības principa izvēlas iespēju līguma pārdevēju, kas izpildīs šo pienākumu. Pēc iespējas līguma termiņa beigām birža ir vienojusies par to, ka jūsu vārdā automātiski izmantos iespējas līgumus ar atlikušo iekšējo vērtību.

Pirkšanas iespējas līgumu var tirgot vairākos mēneša vai nedēļas termiņa beigu datumos, ko dēvē par "līguma mēnešiem" vai "līguma nedēļām". Tirdzniecībai pieejamo līguma mēnešu un līguma nedēļu diapazonu, kā arī dienu un laiku, kad produkts tiek pārtraukts tirdzniecībā, var atrast tiešsaistē www.cmegroup.com/priipskids. Izpildot iespēju līgumu, tiek noslēgts nākotnes līgums ar konkrētu līguma mēnesi. Nākotnes līguma mēnesis, kas atbilst konkrētam iespējas līguma mēnesim, ir aprakstīts www.cmegroup.com/priipskids. Kā pirkšanas iespējas līguma pircējs jūs varat izmantot savas tiesības pirkt nākotnes līgumu tikai iespējas līguma termiņa beigu datumā - to sauc par "Eiropas stila" izmantošanas noteikumu.

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 saskaņā ar tās ārkārtas procedūrām.

Jums kā pirkējam, pērkot pirkšanas iespēju līgumu, ir pienākums samaksāt iespēju līguma cenu pilnā apmērā. Iespējas līguma cenu sauc arī par prēmiju. Produkta cenas tiek kotētas indeksa punktos, un vērtība ir šī cena, kas reizināta ar fiksētu valūtas summu.

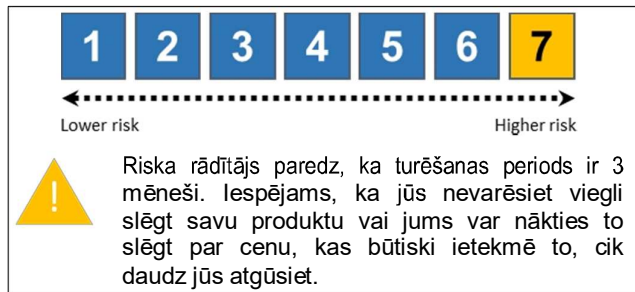
Produkts ir paredzēts visu veidu ieguldītājiem, taču ir svarīgi atzīmēt, ka iespējas līgumu un nākotnes līgumu tirdzniecība nav piemērota visiem ieguldītājiem, jo tā ir saistīta ar zaudējumu risku. Nākotnes līgumi ir ieguldījums ar sviras finansējumu, un, tā kā tirdzniecībai ir nepieciešams tikai procents no līguma vērtības, ir iespējams zaudēt vairāk, nekā par nākotnes līguma pozīciju iemaksātā naudas summa. Kapitāla aizsardzība pret tirgus risku nepastāv. Tāpēc tirgotājiem vajadzētu izmantot tikai tādus līdzekļus, kurus viņi var atļauties zaudēt, neietekmējot savu dzīvesveidu. Vienam darījumam vajadzētu veļtīt tikai daļu no šiem līdzekļiem, jo viņi nevar cerēt uz peļņu no katra darījuma. Īpaši mazumtirdzniecības klientiem vajadzētu būt labām zināšanām un pieredzei par iespējas līgumiem, nākotnes līgumiem vai citiem produktiem ar sviras finansējumu, vajadzētu būt spējīgiem segt zaudējumus, kas pārsniedz ieguldīto summu, vajadzētu būt augstai riska tolerances un īstermiņa ieguldījumu horizontam attiecībā uz šo produktu.

Ieguldījuma ienesīgumu nosaka bāzes 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 varu saņemt pretī?

Riska kopsavilkuma rādītājs ir orientējošs rādītājs, kas raksturo šī produkta riska līmeni salīdzinājumā ar citiem produktiem. Tas parāda, cik liela ir varbūtība, 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. Tā kā šis produkts ir iespējas līgums, tas ir uzskatāms par augsta riska ieguldījumu produktu.



Iespējas līguma pircējam maksimālais zaudējums būtu tāds, ka jūs zaudēsiet visu savu ieguldījumu.

Produkts ir denominēts ārvalstu valūtā, tāpēc peļņa, izteikta jūsu valūtā, var mainīties atkarībā no valūtas svārstībām. **Ņemiet vērā valūtas risku. Jūs saņemsiet maksājumus citā valūtā, tāpēc galīgā peļņa, ko saņemsiet, ir atkarīga no valūtas maiņas kursa starp abām valūtām. Šis risks iepriekš norādītajā rādītājā nav ņemts vērā.**

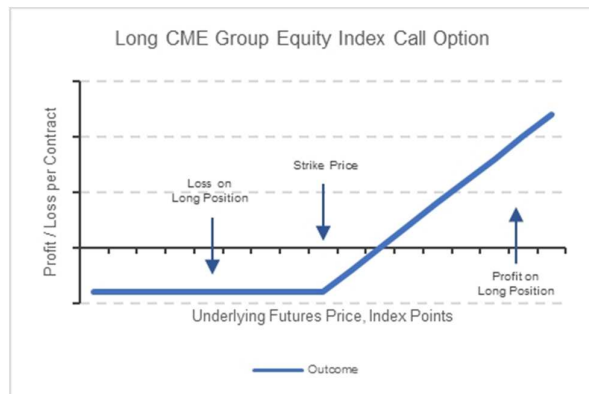
Šis produkts neietver nekādu aizsardzību pret tirgus darbības rādītājiem nākotnē, tāpēc jūs varat zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu.

Produkts tiek kotēts tirdzniecībai nākotnes līgumu tirgū, un tirgus līderi vai birža nepiedāvā piesaistīto likviditāti. Tāpēc likviditāte ir atkarīga tikai no pircēju un pārdevēju pieejamības tirgū. Vienā brīdī novērota regulāra tirdzniecības aktivitāte negarantē regulāru tirdzniecību jebkurā citā brīdī.

Tas, ko jūs iegūsiet no šī produkta, ir atkarīgs no nākotnes tirgus rezultātiem. Tirgus attīstība nākotnē ir neskaidra, un to nevar precīzi paredzēt.

Šis grafiks ilustrē, kādi varētu būt jūsu ieguldījuma rezultāti. To var salīdzināt ar citu atvasināto instrumentu atdeves grafikiem.

Iesniegtajā grafikā ir parādīts iespējamo rezultātu diapazons, un tas nav precīzs rādītājs tam, ko jūs varētu saņemt atpakaļ. Tas, ko jūs saņemsiet, būs atkarīgs no tā, kā attīstīsies pamatā esošā situācija. Katrai pamatā esošā instrumenta vērtībai grafikā parādīts, kāda būtu produkta peļņa vai zaudējumi. Horizontālā ass parāda dažādas iespējamās bāzes vērtības cenas termiņa beigu datumā, bet vertikālā ass parāda peļņu vai zaudējumus.



Pērkot šo produktu, jūs domājat, ka bāzes cena palielināsies.

Norādītajos skaitļos ir iekļautas visas izmaksas, kas saistītas ar pašu produktu, bet var nebūt iekļautas visas izmaksas, ko maksājat savam konsultantam vai izplatītājam. Skaitļos nav ņemti vērā jūsu personīgie nodokļi, kas arī var ietekmēt to, cik daudz jūs saņemsiet atpakaļ.

Kas notiek, ja birža nespēj izmaksāt līdzekļus?

Jūs neesat pakļauts finansiāliem zaudējumiem Biržas saistību neizpildes gadījumā. Visus biržā tirgotos nākotnes un iespēju līgumus garantē biržas klīringa iestāde. Neviena ASV regulēta klīringa māja nekad nav kavējusi vai neveikusi maksājumus saviem tirgus dalībniekiem. Ļoti maz ticamajā gadījumā, ja šāda saistību neizpilde notiktu, sākotnējā drošības nauda, ko jūs iemaksājat Biržas klīringa iestādei, ir bankrota attālums. Tādējādi risks, ka jūs varētu ciest jebkādu zaudējumu Biržas klīringa mājas bankrota dēļ, ir ārkārtīgi zems.

Neviens Biržas klīringa mājas tiešais klients nav cietis zaudējumus, kas radušies kāda Biržas klīringa uzņēmuma bankrota rezultātā. Tomēr pastāv neliels risks, ka šādi zaudējumi varētu rasties, ja saistības nepildītu gan klīringa uzņēmums, gan kāds cits šā tiešā klienta klients. Tiktāl, ciktāl jūs nodarbināt starpnieku, kas nav Biržas klīringa iestādes tiešais klīringa uzņēmums, pastāv iespēja, ka zaudējumi var rasties arī citos scenārijos, kas nav iepriekš aprakstīti.

Kādas ir izmaksas?

Persona, kas konsultē vai pārdod šo produktu, var iekasēt no jums citas izmaksas. Šādā gadījumā šī persona sniegs jums informāciju par šīm izmaksām un to, kā tās ietekmē jūsu ieguldījumu.

Izmaksas laika gaitā

Tabulās ir norādītas summas, kas tiek atskaitītas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažāda veida izmaksas. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik lielu summu esat ieguldījis. Šeit norādītās summas ir ilustrācijas, pamatojoties uz ieguldījumu summas piemēru. Sīkāka informācija par konkrētajām izmaksām, ko piemēro birža, ir pieejama tiešsaistē www.cmegroup.com/priipskds.

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

	Ja pēc 3 mēnešiem izstājaties	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz termiņa beigām un iespēju līgums tiek izpildīts.	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz derīguma termiņa beigām un iespējas līguma termiņš beidzas, bet tas netiek izmantots
Kopējās izmaksas	dažādi	dažādi	dažādi
Ilggadējā izmaksu ietekme*	dažādi	dažādi	dažādi

*Tas parāda, kā izmaksas samazina peļņu turēšanas periodā. Izmaksu sastāvs

Vienreizējās izmaksas, iestājoties vai izstājoties		Ja pēc 3 mēnešiem izstājaties	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz termiņa beigām un iespēju līgums tiek izpildīts.	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz derīguma termiņa beigām un iespējas līguma termiņš beidzas, bet tas netiek izmantots
Ieejas izmaksas	Birža iekasē darījuma maksu par pozīcijas atvēršanu	dažādi	dažādi	dažādi
Izešanas izmaksas	Par pozīcijas slēgšanu birža iekasē darījuma maksu. Ja iespēju līgums tiek izpildīts, tiek iekasēta maksa par tā izpildi un darījuma maksa par noslēgto nākotnes darījumu. Ja iespēju līgums beidzas bez izmantošanas, var būt spēkā esamības termiņa beigu maksa.	dažādi	dažādi	dažādi
Pastāvīgās izmaksas				
Pārvaldības maksa un citas administratīvās vai darbības izmaksas	Šim produktam netiek piemērota pārvaldības maksa	NAV PIEMĒROJAMS	NAV PIEMĒROJAMS	NAV PIEMĒROJAMS
Darījumu izmaksas	Šim produktam netiek piemērotas nekādas pastāvīgas darījumu maksas.	NAV PIEMĒROJAMS	NAV PIEMĒROJAMS	NAV PIEMĒROJAMS
Nejaušas izmaksas, kas radušās īpašos apstākļos				
Izpildes maksa	Šim produktam netiek piemērota izpildes maksa	NAV PIEMĒROJAMS	NAV PIEMĒROJAMS	NAV PIEMĒROJAMS

Tas ilustrē izmaksas attiecībā pret PRIIP nosacīto vērtību. Tas ilustrē izmaksu ietekmi uz turēšanas periodu, kas sāks par vienu gadu. Šo procentuālo daļu nevar tieši salīdzināt ar izmaksu ietekmes rādītājiem, kas sniegti citiem PRIIP.

Birža nepiemēro nekādus citus maksājumus, lai gan jūsu klīringa uzņēmums un jebkurš cits jūsu piesaistīts starpniecības uzņēmums arī iekasē maksu par saviem pakalpojumiem.

Cik ilgi man to vajadzētu turēt un vai es varu pirms termiņa izņemt naudu?

Birža nesniedz ieteicamo turēšanas periodu šim produktam, jo tas būs atkarīgs no ieguldītāja vajadzībām. Minimālais turēšanas periods nav noteikts, un par pozīcijas slēgšanu nav jāmaksā soda nauda. Pozīcijas var slēgt, veicot kompensējošu darījumu tirgū. Birža iekasē maksu par šo kompensējošu darījumu. Iepriekš parādītās izmaksu tabulas parāda izmaksas trīs mēnešu turēšanas periodam līdz iespējas līguma termiņa beigām.

Jūsu klīringa uzņēmums vai uzņēmums, ar kura starpniecību jūs veicat tirdzniecību, var pieprasīt, lai jūs aizverat savu pozīciju pirms produkta derīguma termiņa beigām.

Kā es varu sūdzēties?

Vispirms sūdzības ir jāadresē uzņēmumam, ar kura starpniecību jūs veicat tirdzniecību.

Sūdzības var adresēt arī biržas Londonas birojam. Pasta adrese ir: Juridiskais departaments, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Apvienotā Karaliste. Biržas e-pasta adrese sūdzībām ir: EUregulation@cmegroup.com.

Cita būtiska informācija

Pilnīgus produkta noteikumus un nosacījumus, biržas noteikumu kopumu un Normatīvo un tirdzniecības ieteikumu atrunu var atrast www.cmegroup.com.