

CME Group akciju indeksa garā call opcija – Eiropas stila

galvenā informācija

Mērķis

Šis dokuments sniedz Jums galveno informāciju par šo ieguldījumu produktu. Tas nav mārketinga materiāls. Informācija ir nepieciešama saskaņā ar likumu, lai palīdzētu Jums izprast šī produkta būtību, riskus, izmaksas, potenciālos ieguvumus un zaudējumus, kā arī palīdzētu Jums salīdzināt to ar citiem produktiem.

Produkt

Šis dokuments sniedz informāciju par **noteiktu akciju indeksu nākotnes līgumu pirkšanas iespējām**, kas ir kotētas **Čikāgas Biržā (Chicago Mercantile Exchange, Inc., „CME”)** vai **Čikāgas Tirdzniecības padomē (The Board of Trade of the City of Chicago, Inc., „CBOT”)**. CME un CBOT turpmāk tekstā sauktas par „Biržu”. CME un CBOT ir ASV bāzēti izraudzīti līgumu tirgi un ir CME Group meitasuzņēmumi. CME un CBOT darbību regulē Preču nākotnes darījumu tirdzniecības komisija. Sīkāka informācija par konkrētajiem produktiem, uz kuriem attiecas šis dokuments, ir pieejama CME Group tīmekļa vietnē www.cmegroup.com/priipskids.

Lai saņemtu vairāk informācijas, zvaniet uz +1 312 930 1000. Šis dokuments ir datēts ar 2025. gada 1. janvāri.

Jūs gatavojaties tirgot produktu, kas nav vienkāršs un var būt grūti saprotams.

Kas ir šis produkts?

Produkts ir opcija uz nākotnes līgumu, kas ir kotēts tirdzniecībai un klīringots saskaņā ar ASV Preču biržas likuma un Preču nākotnes tirdzniecības komisijas noteikumiem.

Produkta mērķis ir dot jums tiesības iegādāties noteiktu akciju tirgus indeksu (turpmāk „indekss”), vēlāk pērkot nākotnes līgumu par indeksu pēc opcijas izpildes cenas. Informācija par pamatā esošo indeksu ir pieejama tiešsaistē www.cmegroup.com/priipskids. Nākotnes līguma termiņa beigās tas tiek norēķināts skaidrā naudā atbilstoši indeksa vērtībai tajā brīdī.

Kā pirkšanas opcijas līguma pircējam Jums ir tiesības iegādāties pamatā esošo nākotnes līgumu par opcijas izpildes cenu. Opcijas pārdevējam ir pienākums pārdot nākotnes līgumu par opcijas izpildes cenu, ja Jūs izmantojat savas tiesības. Pēc izmantošanas biržas klīringa iestāde izvēlēsies opcijas pārdevēju pēc nejaušības principa, lai izpildītu šo pienākumu. Opcijas termiņa beigās birža ir paredzējusi automātiski izmantot opcijas ar atlikušo iekšējo vērtību Jūsu vārdā.

Pirkšanas opcijas līgums ir pieejams tirdzniecībai ar vairākiem ikmēneša vai iknedēļas termiņiem, ko sauc par „līguma mēnešiem” vai „līguma nedēļām”. Tirdzniecībai pieejamo līguma mēnešu un līguma nedēļu klāsts, kā arī diena un laiks, kad produkts vairs netiek tirgots, ir pieejams tiešsaistē www.cmegroup.com/priipskids. Opcijas izmantošana izraisa nākotnes līguma noslēgšanu ar konkrētu līguma mēnesi. Nākotnes līguma mēnesis, kas atbilst konkrētam opcijas līguma mēnesim, ir aprakstīts www.cmegroup.com/priipskids. Kā call opcijas līguma pircējs Jūs varat izmantot savas tiesības iegādāties nākotnes līgumu tikai opcijas termiņa beigās – tas ir pazīstams kā „Eiropas stila” izmantošanas nosacījums.

Pirkšanas opcijas līguma noteikumos nav paredzēti nosacījumi par priekšlaicīgu izbeigšanu. Opcijas līguma pārdošana var kompensēt opcijas līguma pirkumu (un otrādi), tādējādi kompensējot pirkumus vai pārdošanu, var slēgt opcijas pozīciju. Birža tomēr var mainīt vai izbeigt tirdzniecības pieejamību saskaņā ar tās ārkārtas procedūram.

Kā pirkšanas opcijas līguma pircējam jums ir jāapmaksā opcijas cena pilnā apmērā, kad to pērkat. Opcijas cena ir pazīstama arī kā prēmija. Produkta cenas tiek norādītas indeksa punktos, kuru vērtība ir šī cena, reizināta ar fiksētu valūtas summu.

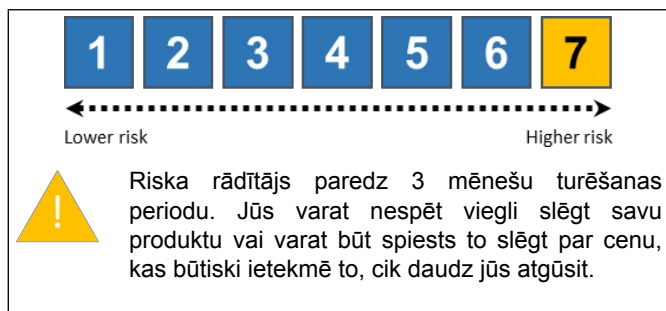
Produkts ir paredzēts visiem investoru tipiem, bet ir svarīgi atzīmēt, ka tirdzniecība ar opcijām un nākotnes līgumiem nav piemērota visiem investoriem, jo tā ir saistīta ar zaudējumu risku. Nākotnes līgumi ir investīcijas ar sviras efektu, un tā kā tirdzniecībai ir nepieciešama tikai daļa no līguma vērtības, ir iespējams zaudēt vairāk nekā nākotnes līguma pozīcijai noguldītā naudas summa. Nav kapitāla aizsardzības pret tirgus risku. Tāpēc tirgotājiem vajadzētu izmantot tikai tos līdzekļus, kurus viņi var atļauties zaudēt, neietekmējot savu dzīvesveidu. Tikai daļa no šiem līdzekļiem būtu jāvelta vienam darījumam, jo nevar sagaidīt peļņu no katra darījuma. Jo īpaši privātajiem klientiem vajadzētu būt labām zināšanām un pieredzei par opcijām, nākotnes līgumiem vai citiem sviras produktiem, viņiem vajadzētu būt spējīgiem segt zaudējumus, kas pārsniedz ieguldīto summu, viņiem vajadzētu būt augstai riska tolerancei un īstermiņa ieguldījumu perspektīvai šim produktam.

Ieguldījuma atdeve ir atkarīga no pamatā esošā nākotnes līguma tirgus cenām pozīcijas atvēršanas un slēgšanas brīdī, dominējošajām procentu likmēm, termiņa līdz termiņa beigām, kā arī no pamatā esošā nākotnes līguma cenu svārstīguma un gaidāmā svārstīguma.

Kādi ir riski un ko es varu iegūt pretī?

Kopsavilkuma riska rādītājs ir orientieris par 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 nevaram jums samaksāt.

Mēs esam klasificējuši šo produktu kā 7 no 7, kas ir augstākā riska klase. Kā opciju līgums, produkts ir uzskatāms par augsta riska ieguldījumu produktu.



Opcijas pircējam maksimālais zaudējums būtu visa ieguldījuma zaudēšana.

Produkts ir denominēts ārvalstu valūtā, tādēļ peļņa, izsakot to jūsu valūtā, var mainīties atkarībā no valūtas kursa svārstībām. **Nemiet vērā valūtas risku. Jūs saņemsiet maksājumus citā valūtā, tādēļ galīgā peļņa, ko saņemsiet, ir atkarīga no abu valūtu maiņas kursa. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš norādītajā rādītājā.**

Šis produkts neietver nekādu aizsardzību pret turpmāko tirgus attīstību, tādēļ jūs varat zaudēt daļu vai visus savus ieguldījumus.

Produkts ir kotēts tirdzniecībai nākotnes līgumu tirgū, un tirgus veidotāji vai birža nenodrošina garantētu likviditāti. Tāpēc likviditāte ir atkarīga tikai no pircēju un pārdevēju pieejamības tirgū. Regulāra tirdzniecības aktivitāte, kas novērota vienā brīdī, negarantē regulāru tirdzniecību jebkurā citā brīdī.

Šis grafiks ilustrē, kā varētu attīstīties jūsu ieguldījums. Jūs varat to salīdzināt ar citu atvasināto finanšu instrumentu izmaksu grafikiem.

Attēlā redzamais grafiks parāda iespējamo rezultātu diapazonu un nav precīzs rādītājs tam, ko Jūs varētu saņemt atpakaļ. Jūsu peļņa vai zaudējumi būs atkarīgi no pamatā esošā aktīva attīstības. Grafiks parāda, kāda būtu produkta peļņa vai zaudējumi katram pamatā esošā aktīva vērtības līmenim. Horizontālā ass parāda dažādas iespējamās pamatā esošā aktīva cenas termiņa beigās, bet vertikālā ass parāda peļņu vai zaudējumus.

Pērkot šo produktu, jūs uzskatāt, ka pamatā esošā cena pieaugs.

Norādītie skaitļi ietver visas paša produkta izmaksas, bet var neietvert visas izmaksas, ko jūs maksājat savam konsultantam vai izplatītājam. Skaitļos nav ņemta vērā jūsu personīgā nodokļu situācija, kas arī var ietekmēt to, cik daudz jūs saņemsiet atpakaļ.

Kas notiek, ja birža nespēj izmaksāt?

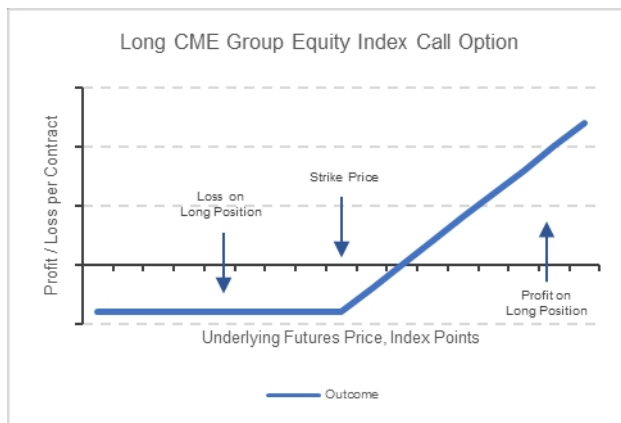
Jums nav jābaidās no finanšu zaudējumiem biržas saistību nepildīšanas dēļ. Visus biržā tirgotos nākotnes un opciju līgumus garantē biržas klīringa iestāde. Nevienas ASV regulēta klīringa nams nekad nav nepildījis saistības vai neveicis maksājumus saviem tirgus dalībniekiem. Ļoti maz ticamā gadījumā, ja tomēr notiktu šāds saistību nepildīšanas gadījums, sākotnējā marža, ko Jūs esat iemaksājis biržas klīringa namā, ir aizsargāta pret bankrotu. Tādējādi risks, ka Jūs ciestu zaudējumus biržas klīringa nama saistību nepildīšanas dēļ, ir ārkārtīgi zems.

Nevienas biržas klīringa iestādes tiešais klients nekad nav cietis zaudējumus biržas klīringa firmas saistību nepildīšanas dēļ. Tomēr pastāv neliels risks, ka šādi zaudējumi varētu rasties, ja klīringa firma un šī tiešā klienta kolēģis klients abi nepildītu savas saistības. Ja jūs izmantojat starpnieku, kas nav biržas klīringa iestādes tiešais klīringa uzņēmums, pastāv iespēja ciest zaudējumus citos scenārijos, kas nav aprakstīti iepriekš.

Kādas ir izmaksas?

Persona, kas jums sniedz konsultācijas par šo produktu vai to pārdod, var jums piemērot citas izmaksas. Šādā gadījumā šī persona sniegs jums informāciju par šīm izmaksām un to, kā tās ietekmē jūsu ieguldījumu.

Tas, ko Jūs iegūsi no šī produkta, ir atkarīgs no nākotnes tirgus rezultātiem. Nākotnes tirgus attīstība ir neskaidra un to nevar precīzi prognozēt.



Izmaksas laika gaitā

Tabulās ir norādītas summas, kas tiek atskaitītas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažāda veida izmaksas. Šīs summas ir atkarīgas no jūsu ieguldījuma apmēra. Šeit norādītās summas ir ilustratīvas un balstītas uz piemēru par ieguldījuma summu. Papildu informācija par konkrētām biržas piemērotajām izmaksām ir pieejama tīmekļa vietnē www.cmegroup.com/priipskids.

Mēs esam pieņēmuši, ka: (i) jūs atgūsīt savu ieguldīto summu (0 % gada peļņa); un (ii) jūs esat ieguldījis 1 opcijas līgumā.

	Ja izstājaties pēc 3 mēnešiem	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz termiņa beigām un opcija tiek izmantota	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz termiņa beigām un opcija beidzas, netiekot izmantota
Kopējās izmaksas	dažādas	dažādas	dažādas
Ietekme uz gada izmaksām*	dažādas	dažādas	dažādas

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

Vienreizējās izmaksas pie iebraukšanas vai izbraukšanas		Ja izstājaties pēc 3 mēnešiem	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz termiņa beigām un opcija tiek izmantota	Ja jūs turat 3 mēnešus līdz termiņa beigām un opcija beidzas, netiekot izmantota
Ieejas izmaksas	Birža iekasē darījuma maksu par pozīcijas atvēršanu	dažādas	dažādas	dažādas
Izejas izmaksas	Birža iekasē darījuma maksu par pozīcijas slēgšanu. Ja opcija tiek izmantota, tiek iekasēta maksa par izmantošanu un darījuma maksa par rezultātā radušos nākotnes darījumu. Ja opcija beidzas, neizmantojot to, var tikt piemērota termiņa beigu maksa	dažādas	dažādi	dažādas
Pastāvīgās izmaksas				
Pārvaldības maksas un citas administratīvās vai darbības izmaksas	Šim produktam nav pārvaldības maksas	Nav piemērojams	Nav	Nav
Darījumu izmaksas	Šim produktam nav pastāvīgu darījumu izmaksu.	Nav	Nav	Nav
Papildu izmaksas, kas radušās konkrētos apstākļos				
Veiktspējas maksas	Šim produktam nav snieguma maksas	Nav piemērojams	Nav	Nav

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

Birža nepiemēro citas maksas, tomēr jūsu klīringa sabiedrība un jebkura cita jūsu izmantotā starpnieku sabiedrība arī iekasēs maksu par saviem pakalpojumiem.

Cik ilgi man tas jātur un vai es varu izņemt naudu priekšlaicīgi?

Birža nenorāda ieteicamo turēšanas periodu šim produktam, jo tas ir atkarīgs no investora vajadzībām. Nav minimālā turēšanas perioda un nav soda par pozīcijas slēgšanu. Pozīcijas var slēgt, veicot kompensējošu darījumu tirgū. Birža iekasēs darījuma maksu par šo kompensējošu darījumu. Iepriekš minētajās izmaksu tabulās ir norādītas izmaksas par trīs mēnešu turēšanas periodu līdz opcijas termiņa beigām.

Jūsu klīringa sabiedrība vai sabiedrība, caur kuru veicāt darījumu, var pieprasīt, lai jūs slēgtu savu pozīciju pirms produkta termiņa beigām.

Kā es varu iesniegt sūdzību?

Pirmkārt, sūdzības jāadresē uzņēmumam, caur kuru veicāt darījumu.

Sūdzības var nosūtīt arī biržas Londonas birojam. Pasta adrese: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. Biržas e-pasta adrese sūdzību nosūtīšanai: EUREGULATION@cmegroup.com.

Cita svarīga informācija

Pilni produktu noteikumi un nosacījumi, biržas noteikumi un atruna par regulēšanu un tirdzniecības konsultācijām ir pieejami www.cmegroup.com.