

CME grupės akcijų indekso trumpojo pardavimo opcionas

Pagrindinės informacijos dokumentas

Tikslas

Šiame dokumente pateikiama pagrindinė informacija apie šį investicinį produktą. Tai nėra rinkodaros medžiaga. Informacija yra įpareigota pagal įstatymą padėti jums suprasti šio produkto pobūdį, riziką, išlaidas, galimą pelną ir nuostolius, taip pat padėti jums palyginti jį su kitais produktais.

Produktas

Šiame dokumente pateikiama informacija, susijusi su **pardavimo pasirinkimo sandoriai tam tikriems akcijų indeksų ateities sandoriams** sutartys, kurios buvo įtrauktos į sąrašą **Čikagos prekių birža, Inc.** („CME“) arba **Čikagos miesto prekybos taryba** („CBOT“). CME ir CBOT toliau vadinamos „Birža“. CME ir CBOT yra paskirtosios sutarčių rinkos, įsikūrusios JAV ir yra CME grupės dukterinės įmonės. CME ir CBOT reguliuoja Prekių ateities sandorių prekybos komisija. Išsamesnės informacijos apie konkrečius produktus, kuriems taikomas šis dokumentas, galite rasti CME grupės svetainėje adresu www.cmegroup.com/priipskids.

Daugiau informacijos teiraukitės telefonu +1 312 930 1000. Šis dokumentas yra 2025 m. sausio 1 d.

Jūs ruošiatės prekiauti produktu, kuris nėra paprastas ir gali būti sunkiai suprantamas.

Kas tai per produktas?

Produktas yra pasirinkimo sandoris pagal ateities sandorį, įtrauktą į prekybos sąrašą ir įformintą pagal JAV prekių biržos įstatymo ir pagal jį priimtų prekių ateities sandorių prekybos komisijos reglamentų reikalavimus.

Produkto tikslas – suteikti jums teisę parduoti trečiajai šaliai teisę parduoti poziciją, susijusią su nurodytu akcijų rinkos indeksu („Indeksas“), vėliau parduodant ateities sandorį dėl indekso už opciono vykdymo kainą ir gaunant užmokestį už šį pardavimą. Informacijos apie pagrindinį indeksą galite rasti internete adresu www.cmegroup.com/priipskids. Pasibaigus ateities sandorio galiojimo laikui, jis atsiskaitomas grynaisiais pinigais pagal tuo metu galiojančią indekso vertę.

Kaip pardavimo opciono sutarties pardavėjas, jūs privalote nupirkti pagrindinę ateities sandorio sutartį už opciono vykdymo kainą, jei pirkėjas nusprendžia ją įgyvendinti ir biržos kliringo namai pasirenka jus pirkimui atlikti. Opciono pirkėjas turi teisę parduoti ateities sandorio sutartį už opciono vykdymo kainą. Kai pirkėjas įvykdo opcioną, biržos kliringo namai atsitiktinai parenka opciono pardavėją, kuris įvykdys įsipareigojimą, ir jūs galite būti pasirinktas. Pasibaigus opciono galiojimo laikui, birža yra susitarusi automatiškai įvykdyti opcionus su likusia vidine verte opciono pirkėjo vardu.

Pardavimo pasirinkimo sandorio sutartis gali būti prekiaujama tam tikrą skaičių mėnesinių galiojimo datų, vadinamų „sutarties mėnesiais“. Sutarties mėnesių, kuriais galima prekiauti, diapazoną ir dieną bei laiką, kada prekiauti produktu nutraukiama, galite rasti internete adresu www.cmegroup.com/priipskids. Įvykdžius pasirinkimo sandorį, sudaromas ateities sandoris su konkrečiu sutarties mėnesiu. Ateities sandorio mėnuo, atitinkantis konkretų pasirinkimo sandorio mėnesį, aprašytas toliau. www.cmegroup.com/priipskids Pardavimo opciono sutarties pirkėjas gali pasinaudoti savo teise parduoti ateities sandorį iki prekybos nutraukimo dienos. Pirkėjas gali pasinaudoti savo opcionu bet kurią biržos darbo dieną – tai vadinama „amerikietiško stiliaus“ įgyvendinimo nuostata.

Išskyrus teisę pasinaudoti pirkėjui suteikta pasirinkimo teise, pardavimo pasirinkimo sandorio sutarties sąlygose nėra jokių išankstinio nutraukimo nuostatų. Opciono sutarties pardavimas gali kompensuoti opciono sutarties pirkimą (ir atvirkščiai), todėl pirkimų ar pardavimų kompensavimas gali uždaryti opciono poziciją. Tačiau birža gali pakeisti arba nutraukti prekybos galimybę pagal savo avarines procedūras.

Kaip pardavimo opciono sutarties pardavėjas, pardavę opcioną gausite visą jo kainą. Opciono kaina dar vadinama priemoka. Produkto kainos nurodomos indekso punktais, o vertė yra ši kaina, padauginta iš fiksuotos valiutos sumos. Kadangi trumpoji opciono pozicija gali prarasti, biržos kliringo namai pareikalaus iš jūsų maržos įmokos – pinigų sumos, kurią reikia įmokėti atidarius trumpąją opciono poziciją, ir kuri dar vadinama „veiklos obligacija“. Indėlio maržos suma turi būti palaikoma minimaliame lygyje, kurį kiekvieną dieną nustato biržos kliringo namai ir jūsų kliringo įmonė, įskaitant atvejus, kai pozicijos nuostolis sumažino šią sumą.

Produktas skirtas visų tipų investuotojams, tačiau svarbu atkreipti dėmesį, kad prekyba opcionais ir ateities sandoriais netinka visiems investuotojams, nes yra susijusi su nuostolių rizika. Ateities sandoriai yra investicija su svertu, ir kadangi prekybai reikia tik tam tikros sutarties vertės procentinės dalies, galima prarasti daugiau nei pinigų suma, įnešta už ateities sandorio poziciją. Kapitalo apsauga nuo rinkos rizikos nėra. Todėl prekiautojai turėtų naudoti tik tas lėšas, kurias jie gali sau leisti prarasti nepaveikdami savo gyvenimo būdo. Tik dalis šių lėšų turėtų būti skirta vienam sandoriui, nes jie negali tikėtis pelno iš kiekvieno sandorio. Ypač mažmeniniai klientai turėtų turėti gerų žinių ir patirties apie opcionus, ateities sandorius ar kitus sverto produktus, turėtų galėti priimti nuostolius, viršijančius investuotą sumą, turėtų turėti aukštą rizikos toleranciją ir turėti trumpalaikį...

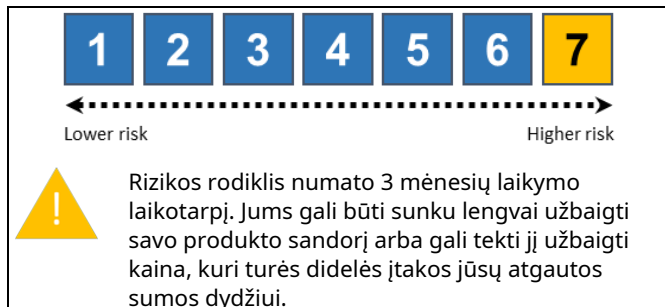
Šio produkto investavimo horizontas.

Investicijų grąža nustatoma pagal pagrindinės ateities sandorio sutarties rinkos kainas pozicijos atidarymo ir uždarymo metu, vyraujančias palūkanų normas, laiką iki galiojimo pabaigos ir pagrindinės ateities sandorio sutarties kainų nepastovumą bei lūkesčius dėl būsimo nepastovumo.

Kokia rizika ir ką galėčiau gauti mainais?

Apibendrintas rizikos rodiklis yra šio produkto rizikos lygio, palyginti su kitais produktais, orientyras. Jis rodo, kokia tikimybė, kad produktas patirs nuostolių dėl rinkų svyravimų arba dėl to, kad mes negalėsime jums sumokėti.

Šiam produktui suteikėme 7 iš 7 rizikos klasę, kuri yra aukščiausia. Kaip pasirinkimo sandoris, produktas turėtų būti laikomas didelės rizikos investiciniu produktu.



Pardavėjui, parduodančiam opcioną, nėra nustatytos maksimalios nuostolių sumos. Kai kuriais atvejais jums gali tecti atlikti papildomus mokėjimus nuostoliams padengti. **Bendri jūsų patirti nuostoliai gali gerokai viršyti pradinę maržą, investuotą kaip pradinę maržą.** Kaip pardavimo pasirinkimo sandorio pardavėjas, bet kurią biržos darbo dieną galite būti pasirinktas pirkti ateities sandorį nepalankia kaina. Ši ateities sandorio pozicija yra susijusi su rizika. Kai ateities sandoris ir ateities sandorio pasirinkimo sandoris turi tą pačią galiojimo datą, pasirinkimas pirkti ateities sandorį pasibaigus galiojimo datai nesukelia nuolatinės rinkos rizikos.

Produktas denominuotas užsienio valiuta, todėl grąža, išreikšta jūsų valiuta, gali keistis priklausomai nuo valiutos kursų svyravimų. **Atkreipkite dėmesį į valiutos riziką. Mokėjimus gausite kita valiuta, todėl galutinė jūsų gauta grąža priklausys nuo dviejų valiutų kurso. Ši rizika neatsižvelgiama į aukščiau pateiktą rodiklį.**

Šis produktas neapima jokios apsaugos nuo būsimų rinkos rezultatų, todėl galite prarasti dalį arba visą savo investiciją.

Produktas įtrauktas į prekybos ateities sandorių rinką ir rinkos formuotojai ar birža nesiūlo jokio įsipareigoto likvidumo. Todėl likvidumas priklauso tik nuo pirkėjų ir pardavėjų prieinamumo rinkoje. Reguliarus prekybos aktyvumas, stebimas vienu metu, negarantuoja reguliarios prekybos bet kuriuo kitu metu.

Šis grafikas iliustruoja, kaip galėtų veikti jūsų investicija. Galite jį palyginti su kitų išvestinių finansinių priemonių atsipirkimo grafikais.

Pateiktame grafike pateikiami įvairūs galimi rezultatai ir jis nėra tikslus rodiklis, kiek galite atgauti. Jūsų gauta suma priklausys nuo to, kaip vystysis pagrindinė priemonė. Grafike parodyta, koks būtų kiekvienos pagrindinės priemonės vertės pelnas arba nuostolis. Horizontalioje ašyje rodomos įvairios galimos pagrindinės priemonės vertės kainos galiojimo pabaigos dieną, o vertikalioje ašyje – pelnas arba nuostolis.

Parduodant šį produktą, manoma, kad pagrindinė kaina padidės arba išliks nepakitusi.

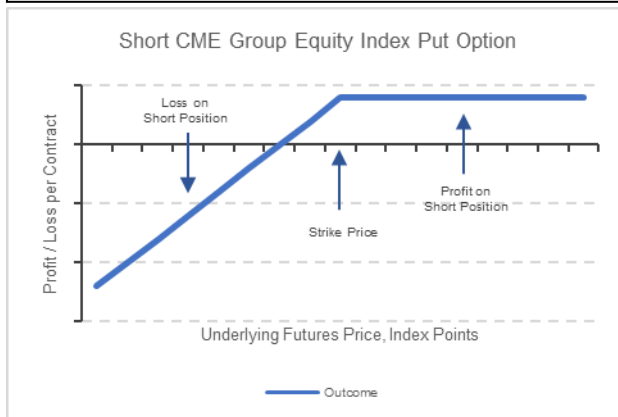
Pateikti skaičiai apima visas paties produkto išlaidas, tačiau gali neapimti visų išlaidų, kurias mokate savo konsultantui ar platintojui. Šie skaičiai neatsižvelgia į jūsų asmeninę mokesčių situaciją, kuri taip pat gali turėti įtakos jūsų atgautos sumos dydžiui.

Kas nutinka, jei birža negali išmokėti?

Jums negresia jokie finansiniai nuostoliai dėl biržos įsipareigojimų nevykdymo. Visiems biržoje prekiaujamiems ateities sandoriams ir opcionų kontraktams taikoma biržos kliringo rūmų garantija. Joks JAV reguliuojamas kliringo rūmas niekada nevykdė įsipareigojimų ar nemokėjo savo rinkos dalyviams. Labai mažai tikėtiniu atveju, jei toks įsipareigojimų nevykdymas įvyktų, jūsų į biržos kliringo rūmus įnešta pradinė marža yra apsaugota nuo bankroto. Todėl rizika, kad patirsite nuostolių dėl biržos kliringo rūmų gedimo, yra itin maža.

Joks tiesioginis biržos kliringo namų klientas niekada nepatyrė nuostolių dėl vienos iš biržos kliringo įmonių žlugimo. Tačiau yra maža rizika, kad toks nuostolis gali atsirasti, jei kliringo įmonė ir to tiesioginio kliento kitas klientas abu nevykdytų įsipareigojimų. Jei samdote tarpininką, kuris nėra tiesioginio biržos kliringo namų kliringo įmonė, yra tikimybė, kad nuostoliai bus patirti ir kitais atvejais, nei aprašyti aukščiau.

Ką gausite iš šio produkto, priklauso nuo būsimų rinkos rezultatų. Rinkos pokyčiai ateityje yra neaiškūs ir negali būti tiksliai numatyti.



Kokios yra išlaidos?

Asmuo, kuris jums konsultuoja arba parduoda šį produktą, gali imti iš jūsų kitus mokesčius. Tokiu atveju šis asmuo pateiks jums informaciją apie šiuos mokesčius ir jų įtaką jūsų investicijai.

Išlaidos laikui bėgant

Lentelėse pateikiamos sumos, kurios iš jūsų investicijos išskaičiuojamos skirtingoms išlaidoms padengti. Šios sumos priklauso nuo to, kiek investuojate. Čia pateiktos sumos yra iliustracijos, pagrįstos investicijos sumos pavyzdžiu. Daugiau informacijos apie konkrečius biržos taikomus mokesčius galite rasti internete adresu www.cmegroup.com/priipskids. Mes darėme prielaidą: (i) atgausite investuotą sumą (0 % metinė grąža); ir (ii) investavote į 1 opciono sutartį.

	Jei išseinate po 3 val. mėnesių	Jei laikysite 3 mėnesių iki galiojimo pabaigos ir pasirinkimo sandoris yra vykdomas	Jei laikysite 3 mėnesių iki galiojimo pabaigos ir pasirinkimo sandoris baigiasi be mankštinamasi
Bendros išlaidos	įvairūs	įvairūs	įvairūs
Metinis sąnaudų poveikis*	įvairūs	įvairūs	įvairūs

* Tai iliustruoja, kaip išlaidos sumažina jūsų grąžą per laikymo laikotarpį.

Sąnaudų sudėtis

Vienkartinės išlaidos įeinant arba išeinant		Jei išseinate po 3 val. mėnesių	Jei laikysite 3 mėnesių iki galiojimo pabaigos ir pasirinkimo sandoris yra vykdomas	Jei laikysite 3 mėnesių iki galiojimo pabaigos ir pasirinkimo sandoris baigiasi be mankštinamasi
Įėjimo išlaidos	Birža ima sandorio mokestį už pozicijos atidarymą.	įvairūs	įvairūs	įvairūs
Išėjimo išlaidos	Birža ima sandorio mokestį už pozicijos uždarymą. Jei pasirinkimo sandoriu pasinaudojama ir esate pasirinktas pirkti ateities sandorius, už pasirinkimo sandorio vykdymą bus taikomas mokestis ir sandorio mokestis už gautą ateities sandorį. Jei opcionas baigia galioti ir neįvykdomas, gali būti taikomas galiojimo pabaigos mokestis.	įvairūs	įvairūs	įvairūs
Nuolatinės išlaidos				
Valdymo mokesčiai ir kitos administracinės ar veiklos išlaidos	Šiam produktui netaikomas administravimo mokestis	N/A	N/A	N/A
Sandorio išlaidos	Šiam produktui nėra taikomi jokie nuolatiniai operacijų mokesčiai	N/A	N/A	N/A
Atsitiktinės išlaidos, patirtos esant konkrečioms aplinkybėms				
Veiklos mokesčiai	Šiam produktui netaikomas našumo mokestis	N/A	N/A	N/A

Tai iliustruoja išlaidas, palyginti su PRIIP nominalia verte. Tai iliustruoja išlaidų poveikį per trumpesnę nei vienerių metų laikymo laikotarpį. Šio procentinio dydžio negalima tiesiogiai palyginti su kitų PRIIP išlaidų poveikio skaičiais.

Birža netaiko jokių kitų mokesčių, nors jūsų kliringo įmonė ir bet kuri kita jūsų samdoma tarpininkavimo įmonė taip pat ims mokesčius už savo paslaugas. Jūs privalėsite laikyti užstatą savo kliringo įmonėje, ir su tuo gali būti susijusios išlaidos.

Kiek laiko turėčiau jį laikyti ir ar galiu pinigus išsiimti anksčiau laiko?

Birža nenurodo rekomenduojamo šio produkto laikymo laikotarpio, nes tai priklausys nuo investuotojo poreikių. Nėra minimalaus laikymo laikotarpio ir jokios baudos už pozicijos uždarymą. Pozicijas galima uždaryti sudarant kompensacinį sandorį rinkoje. Birža ims sandorio mokestį už šį kompensacinį sandorį. Aukščiau pateiktose išlaidų lentelėse parodytos trijų mėnesių laikymo laikotarpio iki opciono galiojimo pabaigos išlaidos. Jūsų kliringo įmonė arba įmonė, per kurią pateikėte sandorį, gali pareikalauti uždaryti savo poziciją iki produkto galiojimo pabaigos datos.

Kaip galiu skųstis?

Pirmiausia skundus reikėtų adresuoti įmonei, per kurią sudarėte sandorį.

Skundus taip pat galima siųsti į biržos Londono biurą. Pašto adresas: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Jungtinė Karalystė. Biržos el. pašto adresas skundams siųsti:

EUregulation@cmegroup.com.

Kita svarbi informacija

Visas produkto sąlygas, biržos taisykles ir reguliavimo bei prekybos patarimų atsakomybės apribojimą galite rasti adresu www.cmegroup.com.