

CME Group akciju indeksa īsās pārdošanas opcijas – 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.

Produkts

Šis dokuments sniedz informāciju par **call opcijām uz noteiktiem akciju indeksu nākotnes līgumiem**, kas ir kotēti vai nu **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 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, lai Jūs pārdotu trešajai personai tiesības iegādāties noteiktu akciju tirgus indeksu (turpmāk – „Indekss”), pēc tam iegādājoties nākotnes līgumu par Indeksu, par opcijas izpildes cenu, un saņemtu samaksu par šo pārdošanu. 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 pārdošanas opcijas līguma pārdevējam Jums ir pienākums pārdot pamatā esošo nākotnes līgumu par opcijas izpildes cenu, ja pircējs izvēlas izmantot opciju un biržas klīringa iestāde izvēlas Jūs veikt pārdošanu. Opcijas pircējam ir tiesības iegādāties nākotnes līgumu par opcijas izpildes cenu. Kad pircējs izmanto opciju, biržas klīringa iestāde izvēlas opcijas pārdevēju pēc nejaušības principa, lai izpildītu saistības, un jūs varat tikt izvēlēts. Opcijas termiņa beigās birža ir paredzējusi automātiski izmantot opcijas ar atlikušo iekšējo vērtību opcijas pircēja 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. Pirkšanas opcijas līguma pircējs var izmantot savas tiesības iegādāties nākotnes līgumu tikai opcijas termiņa beigās – to sauc par „eiropas stila” izmantošanas nosacījumu.

Pirkšanas opcijas līguma noteikumos nav paredzēti nosacījumi par līguma 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 pārdevējs, jūs saņemsiet opcijas cenu pilnā apmērā, kad to pārdosiet. Opcijas cena ir pazīstama arī kā prēmija. Produkta cenas tiek kotētas indeksa punktos, kuru vērtība ir šī cena, reizināta ar fiksētu valūtas summu. Tā kā īsās opcijas pozīcijā pastāv zaudējumu risks, biržas klīringa iestāde no jums pieprasīs maržas depozītu, kas ir naudas summa, kura jāiemaksā, atverot īso opcijas pozīciju, un ko sauc arī par „izpildes garantiju”. Depozītā turētās maržas summa katru dienu jāuztur minimālajā līmenī, ko nosaka biržas klīringa iestāde un jūsu klīringa firma, tostarp gadījumos, kad pozīcijas zaudējumi ir samazinājuši šo summu.

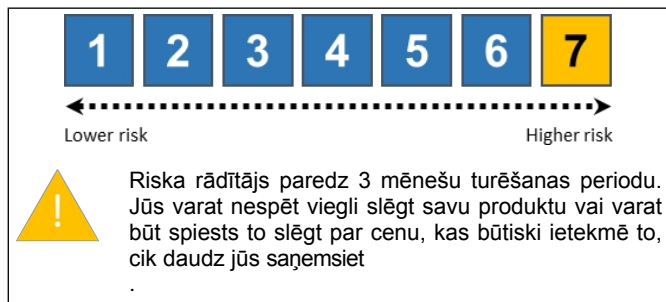
Produkts ir paredzēts visiem investoru tipiem, bet ir svarīgi atzīmēt, ka tirdzniecība ar opcijām un nākotnes līgumiem nav piemērota visiem investoriem, jo tā ir saistīta ar zaudējumu risku. Nākotnes līgumi ir investīcijas ar sviras efektu, un tā kā tirdzniecībai ir nepieciešama tikai daļa no līguma 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 ilguma, kā arī 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 nespēsim 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 pārdevējam nav maksimālo zaudējumu. Dažos gadījumos jums var būt jāveic papildu maksājumi, lai segtu zaudējumus. **Kopējie zaudējumi, kas jums var rasties, var ievērojami pārsniegt sākotnējā depozīta summu.** Kā call opcijas līguma pārdevējam jūs varat tikt izvēlēts pārdot nākotnes līgumu par nelabvēlīgu cenu jebkurā biržas darb dienā. Šai nākotnes pozīcijai ir saistīti riski. Ja nākotnes līgumam un opcijai uz nākotnes līgumu ir viens un tas pats termiņš, izvēle pārdot nākotnes līgumu termiņa beigās nerada turpmāku tirgus risku.

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

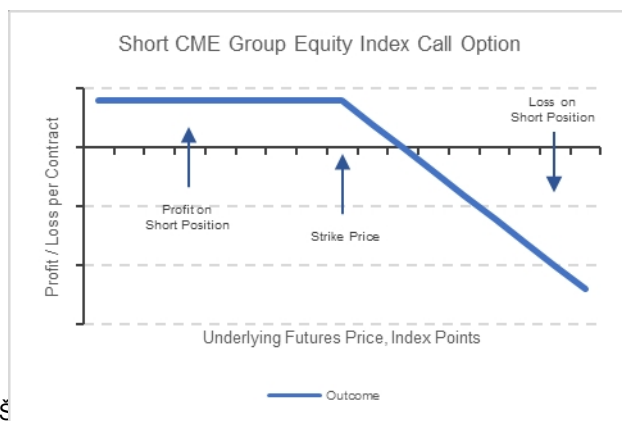
Šis produkts neietver nekādu aizsardzību pret turpmāko tirgus attīstību, tādēļ Jūs varat zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu.

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.

Tas, ko jūs iegūsiet no šī produkta, ir atkarīgs no turpmākās tirgus attīstības. Turpmākā tirgus attīstība ir neskaidra un to nevar precīzi prognozēt.

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.



Pārdodot šo produktu, jūs uzskatāt, ka pamatā esošā cena samazināsies vai paliks nemainīga.

Norādītie skaitļi ietver visas paša produkta izmaksas, bet var neietvert ietvert visas izmaksas, ko jūs maksājat savam konsultantam vai izplatītājam. Šis var ietekmēt to, cik daudz jūs atgūsiet.

Kas notiek, ja birža nespēj veikt izmaksas?

Jums nav jābaidās no finanšu zaudējumiem biržas saistību nepildīšanas dēļ. Visus biržā tirgotos nākotnes un opciju līgumus garantē biržas klīringa iestāde. Nevienam ASV regulēts klīringa nams nekad nav nokļuvis maksātnespējā vai nav veicis maksājumus saviem tirgus dalībniekiem. Ļoti maz ticamā gadījumā, ja tomēr notiktu šāda maksātnespēja, sākotnējā marža, ko Jūs esat iemaksājis biržas klīringa namā, ir aizsargāta pret bankrotu. Tādējādi risks, ka Jūs ciestu zaudējumus biržas klīringa nama maksātnespējas dēļ, ir ārkārtīgi zems.

Nevienam 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 šā 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.

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 atgūsiet 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, neizmantojot to tiktu izmantota
Kopējās izmaksas	dažādas	dažādas	dažādi
Ietekme uz gada izmaksām*	dažādas	dažādas	dažādas

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

sastāvs

Vienreizējās izmaksas pie ieešanas vai izešanas		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, neizmantojot to tiktu 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 un jūs esat izvēlēts pārdot nākotnes līgumus, tiks iekasēta maksa par opcijas izmantošanu un darījuma maksa par rezultātā veiktu nākotnes līgumu 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 maksa	Nav piemērojams	Nav	Nav
Darījumu izmaksas	Šim produktam nav pastāvīgu darījumu izmaksu.	Nav	Nav	Nav
Papildu izmaksas, kas rodas konkrētos apstākļos				
Veiktspējas komisijas maksas	Šim produktam nav snieguma maksas.	Nav	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, taču jūsu klīringa sabiedrība un jebkura cita jūsu izmantotā starpnieku sabiedrība arī iekasēs maksu par saviem pakalpojumiem. Jums būs jāuztur depozīts jūsu klīringa sabiedrībā, un ar to var būt saistītas izmaksas.

Cik ilgi man tā jāuztur, un vai es varu naudu izņemt 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 kompensējošo 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 firmai, caur kuru jūs 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.