

## Краткосрочни лихвени фючърси на Групата СМЕ

### Основен информационен документ

#### Предназначение

Настоящият документ ви предоставя информация за този инвестиционен продукт. Това не е маркетингов материал. Информацията се изисква съгласно закона, за да ви помогне да разберете характера, рисковете, разходите, потенциалните печалби и загуби, свързани с този продукт, и да ви бъде от помощ, когато го сравнявате с други продукти.

#### Продукт

Настоящият документ съдържа информация относно някои краткосрочни **лихвени (STIR) фючърсни договори**, които са регистрирани за търговия или на **Chicago Mercantile Exchange, Inc (CME)**, или на **Board of Trade of the City of Chicago, Inc (CBOT)**. CME и CBOT се наричат по-нататък „Борсата“. CME и CBOT са определени пазари на договори, установени в САЩ, и са дъщерни предприятия на Групата СМЕ. CME и CBOT са обект на регулиране от страна на Комисията за търговия със стокови фючърси.

Подробна информация за конкретните продукти, които се разглеждат в настоящия документ, може да бъде намерена на сайта на Групата СМЕ на [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Настоящият документ носи дата 1 януари 2021 г.

**Вие възнамерявате да търгувате с продукт, който не е лесен и разбирането му може да бъде трудно.**

#### Какво представлява този продукт?

Продуктът представлява фючърсен договор за търгуване и клирингът му се осъществява съгласно изискванията на американския Закон за стоковите борси и съобразените с него регулаторни изисквания на Комисията за търговия със стокови фючърси на САЩ.

Целта на продукта е да ви даде експозиция към определен краткосрочен лихвен процент. Информация за основния обект — лихвен процент, може да бъде намерена онлайн на [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Единицата на търгуване е фиксирано количество валута, спрямо което се прилага лихвеният процент. При изтичането на срока на фючърския договор се извършва сетълмент на продукта (продуктът се урежда) в парични средства по стойността на лихвения процент, определен от Борсата.

Продуктът се предлага за търгуване с редица месечни дати на изтичане на срока на договора, наричани „договорни месеци“. Обхватът от договорни месеци, предлагани за търгуване, както и денят и часът, когато договорът преставя да се търгува, могат да бъдат намерени онлайн на [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

В условията на продукта не са предвидени клаузи за предсрочно прекратяване. Продажбата на фючърсен договор може да компенсира покупка на фючърсен договор (и обратно) и следователно компенсиращи се покупки или продажби могат да закрийт позиция във фючърси. Борсата обаче може да измени или да прекрати наличността за търговия съгласно своите процедури за извънредни обстоятелства.

Фючърските договори се предлагат за търгуване на маржин, който представлява парична сума, която трябва да се депозира, когато се открива позиция във фючърси, и се нарича също „гаранция за изпълнение“. На фючърските договори се присвоява цена на сетълмент в края на всеки ден за търгуване, като печалбата или загубата по дадена позиция от предния ден (или момент на търгуване) трябва да се събере или да се заплати на клиринговата къща на Борсата. Размерът на маржина, държан на депозит, трябва да се поддържа на минимално равнище, определяно от клиринговата къща на Борсата и от вашата клирингова фирма, включително когато тази сума е спаднала в резултат от загуба по дадена позиция.

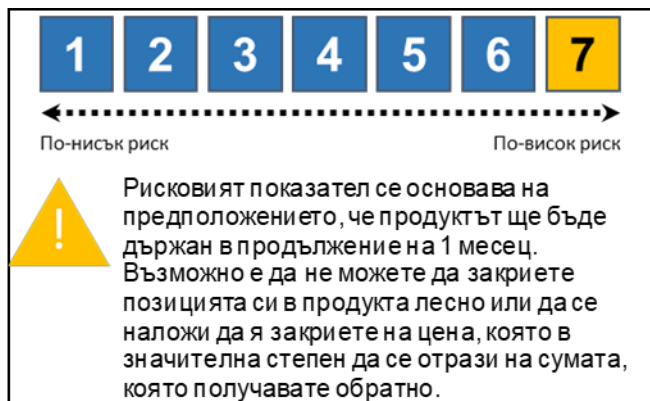
Продуктът е предназначен за всички типове инвеститори, но е важно да се обърне внимание, че търговията с фючърси не е подходяща за всички инвеститори, тъй като е свързана с риск от загуба. Фючърсите са инвестиция с ливъридж и тъй като, за да се търгува, се изисква само процент от стойността на договор, възможно е да се претърпи загуба в размер, който надвишава паричната сума, депозирана за позиция във фючърси. Ето защо търговците би следвало да използват само средства, които могат да си позволят да загубят, без това да повлияе на начина им на живот. Само една част от тези средства би следвало да се заделят за една единична сделка, защото те не могат да очакват, че ще са на печалба от всяка сделка. По-специално клиентите на дребно трябва да имат добри познания и опит с фючърсите или с други продукти с ливъридж, следва да имат възможност да понесат загуби, надхвърлящи инвестираната сума, да имат висока поносимост към риск и да имат краткосрочен инвестиционен хоризонт по отношение на този тип продукт.

Цените на продукта се котират като стойността 100 минус лихвения процент и представляват модифицирани цени на лихвения процент, измерени на датата на изтичане на срока на договора и съобразно условията на фючърския договор. Поради това възвръщаемостта на инвестицията се определя от пазарните цени на продукта, когато позицията се открива и закрива, от продължителността на оставащото до изтичането време и от паричната сума, държана на депозит като маржин.

## Какви са рисковете и какво бих могъл да получа в замяна?

Обобщеният рисков показател е ориентир за нивото на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Той показва колко е вероятно продуктът да доведе до загуба на пари поради движенията на пазарите или поради това, че не сме в състояние да ви платим.

Ние сме класифицирали този продукт като 7 от 7, което е най-високият клас риск. Бидейки фючърсен договор, продуктът следва да се счита за високорисков инвестиционен продукт.



Няма максимална загуба. При някои обстоятелства от вас може да се изиска да извършите допълнителни плащания, за да заплатите загубите. **Общият размер на загубата, която е възможно да претърпите, може съществено да надхвърля инвестираната сума.**

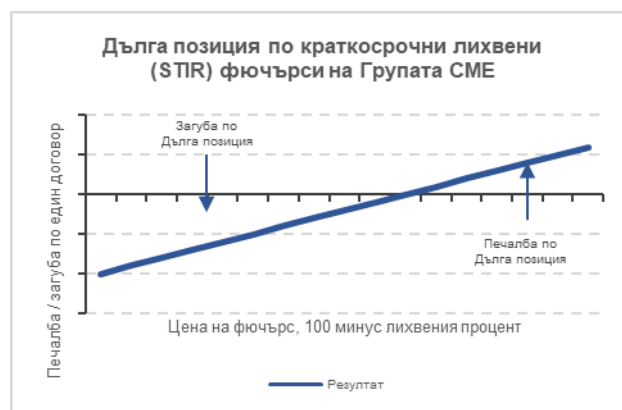
Продуктът е деноминиран в чужда валута и поради това възвращаемостта, изразена във вашата валута, може да се променя в зависимост от колебанията във валутните курсове. **Имайте предвид, че съществува валутен риск. Ще получите плащания в различна валута, така че окончателната възвръщаемост, която получавате, зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не е отчетен в показания по-горе показател.**

Този продукт не включва никаква защита от бъдещата динамика на пазара, така че е възможно да загубите част от инвестицията си или цялата си инвестиция.

Продуктът е регистриран за търгуване на пазар на фючърси и няма договорна линия за ликвидност, предлагана от маркетмейкърите или от Борсата. Поради това ликвидността зависи само от наличието на купувачи и продавачи на пазара. Редовната активност на търговията, наблюдавана в един момент от времето, не е гаранция за редовно търгуване в друг момент от времето.

Тази графика илюстрира какви биха могли да бъдат резултатите от вашата инвестиция. Можете да я сравните с графиките за резултатите от други деривативни инструменти.

Представената графика показва набор от възможни резултати и не е точен показател за това, което е възможно да получите обратно. Това, което ще получите, ще варира в зависимост от динамиката на основния обект. За всяка стойност на основния обект, графиката показва каква би била печалбата или загубата от продукта. Хоризонталната ос показва различните възможни цени на базисната стойност на датата на изтичане на срока на договора, а вертикалната ос показва печалбата или загубата. Закупуването на този продукт предполага, че според вас основната цена ще нарасне. Продажбата на този продукт, за да откриете позиция, означава, че според вас основната цена ще спадне.



Показаните стойности включват всички разходи, свързани със самия продукт, но е възможно да не включват всички разходи, които вие заплащате на своя консултант или разпространител. Стойностите не взимат предвид личната ви данъчна ситуация, която е възможно също да повлияе на това колко ще получите обратно.

## Какво се случва, ако Борсата не е в състояние да ви изплати сумата?

Вие не сте изложени на риск от финансова загуба поради неспазване на задължението за плащане от страна на Борсата. Всички фючърсни договори, търгувани на Борсата, са гарантирани от клиринговата къща на Борсата. Няма клирингова къща, регулирана от САЩ, която някога да е изпадала в неплатежеспособност или да не е успявала да извършва плащания към свои пазарни участници. В случай на такова неизпълнение на задължение за плащане, което е твърде малко вероятно, първоначалният маржин, вписан от вас в клиринговата къща на Борсата, е отделен от фалита. По този начин рискът вие да понесете някаква загуба поради неизпълнение на задължение от клиринговата къща на Борсата е изключително нисък.

Никой пряк клиент на клиринговата къща на Борсата никога не е претърпял загуба в резултат от неизпълнение на финансово задължение на някоя от клиринговите фирми на Борсата. Съществува обаче нисък риск от възникване на такава загуба, ако и клиринговата фирма, и друг клиент на този пряк клиент не изпълнят задължение за плащане. Доколкото даден посредник е нает от вас и той не е пряка клирингова фирма на клиринговата къща на Борсата, съществува потенциал за загуби, които могат да възникнат при сценарии, различни от гореописаните.

## Какви са разходите?

На Борсата се дължи такса за трансакция за отваряне или затваряне на позиция. В случай че фючърсен договор се държи до изтичането му, вместо таксата за трансакция при закриване се прилага такса за извършване на сетълмент в парични средства. Борсата не прилага други такси, макар че вашата клирингова фирма или друга фирма — посредник, наета от вас, също ще прилага такси за услугите си.

Намалението на доходността (RIY) показва какво ще бъде въздействието на общите заплащани от вас разходи върху възвръщаемостта на инвестицията, която можете да получите. В общия размер на разходите се взимат предвид еднократни, текущи и непредвидени разходи.

Информация за конкретните разходи, прилагани от Борсата, може да бъде намерена онлайн на [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Показаните тук суми представляват кумулативните разходи за самия продукт за единичен период на държане. Стойностите са основани на допускането, че инвестирате в един фючърсен договор, което е минималното количество, което може да се търгува. Стойностите са прогнозни оценки и могат да се променят в бъдеще. Лицето, което ви продава този продукт или ви дава съвет за него, може да ви начисли други разходи. Ако е така, това лице ще ви предостави информация за тези разходи и ще ви покаже как се отразяват всички разходи върху инвестицията ви във времето.

1 краткосрочен лихвен фючърсен договор	
Сценарии	Ако го осребрите след 1 месец
Общо разходи	разни
Отражение върху възвръщаемостта (RIY) годишно	разни

Долната таблица показва (i) въздействието през периода на държане на различните видове разходи върху възвръщаемостта на инвестицията, която може да получите в края на периода на държане; и (ii) какво означават различните разходни категории.

Тази таблица показва въздействието върху възвръщаемостта в течение на 1 месец.			
Еднократни разходи	Разходи за влизане	разни	Въздействието на разходите, които заплащате, когато влизате в инвестицията си
	Разходи за излизане	разни	Въздействието на разходите, които заплащате, когато излизате от инвестицията си
Текущи разходи	Разходи за трансакции по портфейла	неприложимо	Въздействието на разходите, свързани с това, че ние купуваме и продаваме инвестициите, които са основният обект за продукта
	Други текущи разходи	неприложимо	Въздействието на разходите, свързани с управлението на вашата инвестиция, които извършваме всяка година

Няма текущи или непредвидени разходи, начислявани от Борсата. От вас ще се изисква да държите маржин на депозит при вашата клирингова фирма и това може да е свързано с определен разход.

#### Колко дълго да го държа и мога ли да изтегля пари предсрочно?

Борсата не дава препоръчителен период за държане на този продукт, тъй като това ще зависи от нуждите на инвеститора. Няма минимален период на държане и не се дължи неустойка при закриване на позиция. Позициите могат да бъдат закривани чрез извършване на компенсираща сделка на пазара. Борсата ще начисли такса за трансакция за тази компенсираща сделка. Таблиците с разходи, дадени по-горе, онагледяват разходите за едномесечен период на държане. Вашата клирингова фирма или фирмата, през която сте предложили сделката на пазара, може да изиска да закриете позицията си преди датата на изтичане на продукта.

#### Как мога да подам оплакване?

На първа инстанция оплакванията следва да се отправят към фирмата, през която сте предложили сделката. Оплаквания могат да се отправят и до лондонския офис на Борсата. Пощенският адрес е: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Обединено кралство. Електронният адрес на Борсата за подаване на оплаквания е: [EUregulation@cmegroup.com](mailto:EUregulation@cmegroup.com).

#### Друга важна информация

Пълните срокове и условия, правилникът на Борсата и клаузата за отказ от отговорност относно регулаторни въпроси и съвети за търговия могат да бъдат намерени на [www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com).