

CME Group Lühiajaliste Intressimäärade Futuurid

Põhiteabedokument

Eesmärk

Käesolevas dokumendis esitatakse põhiteave käesoleva investeerimistoote kohta. See ei ole turustusmaterjal. Siin esitatud teave on õigusaktidega ette nähtud selleks, et aidata Teil mõista käesoleva toote olemust, sellega seotud riske ja kulusid ning toote potentsiaalset kasumlikkust ja kahjumlikkust ning aidata Teil võrrelda seda muude toodetega.

Toode

Käesolevas dokumendis esitatakse teavet teatud **lühiajaliste intressimäärade (STIR) futuurlepingute** kohta, mis on noteeritud järgmistel börsidel: **Chicago Mercantile Exchange, Inc (CME)** või **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc (CBOT)**. Lühendeid CME ja CBOT nimetatakse edaspidi börsiks. CME ja CBOT on Ameerika Ühendriikides paiknevad määratud lepinguturud ning CME Groupi tütarettevõtted. CME ja CBOTi tegevust reguleerib kaubafutuuridega kauplemise komisjon (Commodity Futures Trading Commission).

Käesolevas dokumendis tutvustatavate konkreetsete toodete üksikasjalised andmed on esitatud CME Groupi veebisaidil: www.cmegroup.com/priipskids. Käesolev dokument kannab kuupäeva 1. jaanuar 2021.

Te olete alustamas kauplemist keeruka tootega, mis võib olla raskesti mõistetav.

Mis toode see on?

Käesolev toode on futuurleping, mis on kauplemiseks noteeritud ning mida kliiritakse vastavalt Ameerika Ühendriikide kaubabörsi seadusele ja selle alusel kehtestatud kaubafutuuridega kauplemise komisjoni eeskirjadele.

Käesoleva toote eesmärk on võimaldada Teil võtta riskipositsioon konkreetse lühiajalise intressimäära väärtuse liikumise suhtes. Teave alusvaraks oleva intressimäära kohta on esitatud veebisaidil: www.cmegroup.com/priipskids. Kauplemisühikuks on fikseeritud vääringus summa, millele kohaldatakse intressimäära. Futuurlepingu aegumisel toimub toote rahaline tasaarveldus börsi määratud intressimäära väärtusega.

Tootega saab kaubelda mitme igakuise aegumistähtjani, mida nimetatakse lepingukuudeks. Teave kauplemiseks avatud lepingukuude vahemiku, tootega kauplemise lõpukuupäeva ja -kellaaja kohta on esitatud veebisaidil: www.cmegroup.com/priipskids.

Toote tingimustes ei ole ennetähtaegse lõpetamise klausleid. Futuurlepingu müügiga saab tasaarveldada futuurlepingu ostu (ja vastupidi), mistõttu saab ostude ja müükide tasaarveldamisega futuuri positsiooni sulgeda. Kuid börs võib hädaolukorra reeglite alusel kauplemisvõimalusi muuta või kauplemise lõpetada.

Futuurlepingute puhul toimub kauplemine marginaaliga, see tähendab rahasummat, mis tuleb futuuri positsiooni avamisel tagatiseks seada ja mida nimetatakse ka täitmisgarantiiks. Futuurlepingutele määratakse iga kauplemispäeva lõpu seisuga arveldushind ning eelmise päevaga võrreldes positsioonilt saadud kasum või kahjum (või hinna muutumist märkiv punkt) tuleb börsi kliiringukoja vastavalt kas vastu võtta või sellele ära maksta. Marginaali peab hoidma vähemalt börsi kliiringukoja ja Teie kliiringufirma määratud miinimumsumma tasemel ning seda ka juhul, kui positsioonilt saadud kahjum on seda kahandanud.

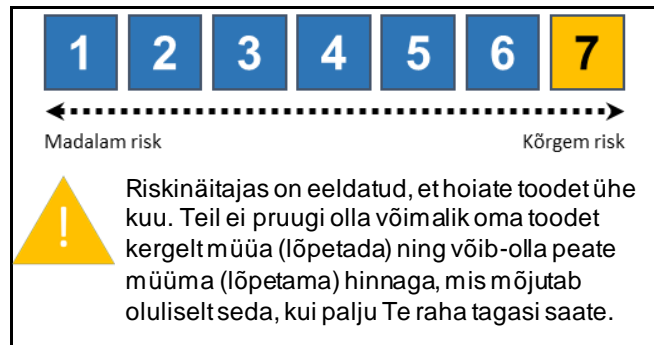
Käesolev toode on mõeldud igat liiki investoritele, kuid oluline on märkida, et futuuridega kauplemine ei sobi kõigile investoritele, kuna sellega kaasneb risk saada kahjumit. Futuurid on finantsvõimendusega instrumendid, ning kuna kauplemiseks on vaja vaid teatud protsenti lepinguväärtusest, võib kaotada suurema rahasumma kui see, mis futuuri positsiooni tagatiseks seatud. Seepärast peaksid kauplejad kasutama vaid selliseid summasid, mille kaotust nad saavad endale lubada ilma et see nende elustiili mõjutaks. Iga kauplemistehingule tohiks kulutada vaid osa sellistest summadest, kuna ei või loota, et iga tehing on kasumlik. Just jaeklientidel peaksid olema head teadmised ja kogemused futuuride ning teiste finantsvõimendusega toodete kohta, nad peaksid olema võimelised taluma investeeritud summasid ületavaid kahjumeid, olema kõrge riskitaluvusega ning käsitlema seda toodet lühiajalise investeeringuna.

Käesoleva toote hinnad on esitatud väärtusena, mis saadakse lahutades 100st intressimäära ning need on intressimäära modifitseeritud hinnad, mis on mõõdetud aegumiskuupäeval ning vastavalt futuurlepingu tingimustele. Seepärast määravad investeeringu tasuvuse toote turuhinnad positsiooni avamisel ja sulgemisel, aegumiseni jäänud aeg ning tagatiseks seatud rahasumma.

Millised on riskid ja mis kasu ma saan?

Riski koondnäitaja on suunis käesoleva toote riskitaseme kohta võrreldes teiste toodetega. See näitab, kui tõenäoline on, et toode kaotab raha turul toimuva arengu tõttu või selle tõttu, et me ei suuda Teile maksta.

Oleme klassifitseerinud selle toote klassi 7 7-st, mis on kõrgeim riskiklass. See toode on futuurleping ning see tuleks lugeda kõrge riskiga investeerimistooteks.



Kahjum võib olla piiramatult suur. Teatud asjaoludel võidakse Teilt nõuda täiendavate maksete tegemist kahjumi katmiseks. Kogukahju, mida võite saada, võib ületada oluliselt investeeritud summat.

Toode on nomineeritud välisvaluutas ja seetõttu võib tulem Teie valuutasse arvestatuna muutuda sõltuvalt valuutakursside kõikumistest. Pange tähele valuutariski. Saate makseid teises valuutas, mistõttu sõltub Teie saadav lõplik tulu kahe valuuta vahelisest vahetuskursist. Seda riski ei võeta eespool antud näitajas arvesse.

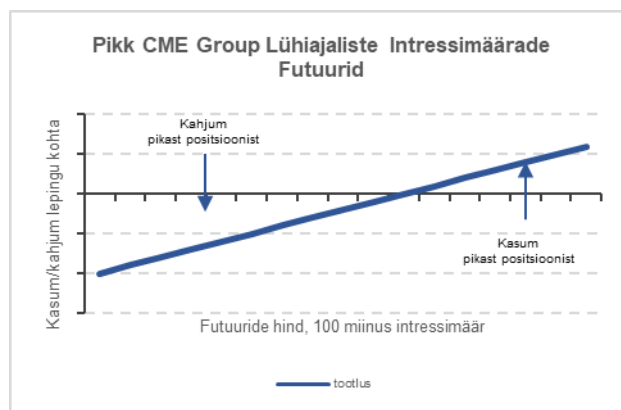
Käesolev toode ei hõlma mingit kaitset turu tulevase tootluse suhtes, mis tähendab, et võite oma investeringu osaliselt või täielikult kaotada.

See toode on noteeritud kauplemiseks futuuride turul ning turukorraldajate ega börsi poolt ei ole võetud kohustust pakkuda likviidsust. Seega sõltub likviidsus ainult ostjate ja müüjate olemasolust turul. Regulaarne kauplemine ühel ajahetkel ei garanteeri regulaarset kauplemist teisel ajahetkel.

Käesolev graafik illustreerib seda, milline võiks olla Teie investeringu tootlus. Saate võrrelda seda teiste tuletisinstrumentide tootluse graafikutega.

Esitatud graafik näitab erinevaid võimalikke tulemusi ega ole täpne näitaja selle kohta, kui palju võite tagasi saada. Teie saadav summa muutub vastavalt alusvara arengule. Graafik näitab alusvara iga väärtuse kohta, kui suur oleks toote kasum või kahjum. Horisontaaltelg näitab erinevaid võimalikke alusvara hindu lõpptähtajal ning vertikaaltelg näitab kasumit või kahjumit.

Käesoleva toote ostmine tähendab, et eeldate alusvara hinna tõusu. Selle toote müümine positsiooni avamiseks tähendab, et eeldate alusvara hinna langust.



Esitatud näitajad sisaldavad kõiki toote enda kulusid, kuid ei pruugi sisaldada kõiki kulusid, mida maksate oma tootenõustajale või turustajale. Näitajad ei võta arvesse Teie isiklikku maksuolukorda, mis võib samuti mõjutada seda, kui palju Te tagasi saate.

Mis juhtub, kui börs ei saa väljamakset teha?

Te ei kanna rahalist kahju juhul, kui börs jätab oma kohustused täitmata. Kõik börsil kaubeldavad futuurlepingud on tagatud börsi kliiringukoja poolt. Ükski Ameerika Ühendriikide õigusaktidega reguleeritud kliiringukoda ei ole iialgi jätnud oma kohustusi täitmata ega turuosalistele väljamakseid tegemata. Kui selline ülimalt ebatõenäoline kohustuste täitmata jätmise peaks juhtuma, siis on Teie poolt börsi kliiringukojale seatud esialgne tagatis pankrotivarast välistatud. Seega on risk, et Te võiksite saada kahjumit börsi kliiringukoja poolt kohustuste täitmata jätmise tõttu, äärmiselt väike.

Ükski börsi kliiringukoja otsene klient ei ole iialgi saanud kahjumit börsi mõne kliiringufirma poolt oma kohustuste täitmata jätmise tõttu. Kuid siiski on olemas väike risk, et selline kahjum võib tekkida, kui oma kohustused jätmata nii kliiringufirma kui ka selle otsese kliendi enda teine klient. Kui Te olete palganud vahendaja, kes ei ole börsi kliiringukoja otsene kliiringufirma, siis võib Teil tekkida kahjumeid muudel juhtudel kui ülalkirjeldatud stsenaariumid.

Millised on kulud?

Börs võtab positsiooni avamise ja sulgemise eest tehingutasu. Kui futuurlepingut hoitakse aegumistähtjani, siis kohaldatakse positsiooni sulgemise tehingutasu asemel rahalise tasaarvelduse tasu. Börs teisi tasusid ei võta, kuid Teie kliiringufirma ja Teie poolt palgatud muud vahendajad võtavad oma teenuste eest samuti tasu.

Tulu vähenemine (RIY – reduction in yield) näitab, millist mõju avaldavad Teie makstavad kogukulud investeerimistulule, mida võite saada. Kogukulud võtavad arvesse ühekordseid, pidevaid ja lisakulusid.

Täiendav teave börsi poolt võetavate konkreetsete kulude kohta on esitatud veebisaidil: www.cmegroup.com/priipskids. Siin näidatud summad on toote enda kumulatiivsed kulud ühe hoidmisaja kohta. Eelduseks on võetud, et Te investeerite ühte futuurlepingusse – see on minimaalne kauplemiskogus. Need näitajad on hinnangulised ja võivad tulevikus muutuda.

Käesolevat toodet Teile müüv või sel teemal nõu andev isik võib nõuda Teilt muid tasusid. Sellisel juhul annab kõnealune isik Teile nende kulude kohta teavet ning näitab Teile, millist mõju kõik kulud Teie investeringule aja jooksul avaldavad.

1 lühiajalise intressimäära futuurleping	
Stsenaariumid	Kui võtate raha välja ühe kuu pärast
Kogukulud	Mitmesugused
Mõju tulule (tulu vähenemine) aastas	Mitmesugune

Kulude koosseis alltoodud tabelis näitab (i) erinevate kululiikide mõju investeringu tootlusele hoidmisaja jooksul, mida võite saada hoidmisaja lõpul; ja (ii) erinevate kulukategooriate tähendust:

See tabel näitab mõju tulule ühes kuus			
Ühekordsed kulud	Sisenemiskulud	Mitmesugused	Investeeringusse sisenemisel makstavate kulude mõju
	Väljumiskulud	Mitmesugused	Investeeringust väljumise kulude mõju
Pidevad kulud	Portfelli tehingukulud	Ei kohaldu	Meie tehtavate toote alusvara müügi- ja ostutehingute kulude mõju
	Muud pidevad kulud	Ei kohaldu	Nende kulude mõju, mida teeme igal aastal Teie investeringute haldamiseks

Börs ei nõua Teilt mingite pidevate ega lisakulude tasumist. Teilt nõutakse oma kliiringufirmas tagatise hoidmist ning sellega seoses võib Teil olla kulusid.

Kui kaua peaksin ma seda investeringut hoidma ning kas ma saan raha varem välja võtta?

Börs ei anna soovitusi selle toote hoidmise aja kohta, sest see sõltub investori vajadustest. Minimaalset hoidmisaega ei ole ning positsiooni sulgemise eest ei pea tasuma tühistamistasu. Positsiooni saab sulgeda tehes turul tasaarveldustehingu. Tasaarveldustehingu eest võtab börs tehingutasu. Ülaltoodud tabelid kulude kohta näitavad, millised on kulud ühekuulise hoidmisaja jooksul.

Teie kliiringufirma või firma, mille kaudu Te tehingu tegite, võib nõuda, et Te väljuksite oma positsioonist enne toote aegumistähtaega.

Kuidas ma saan esitada kaebuse?

Esmalt tuleks kaebus suunata firmale, kelle kaudu Te tehingu tegite.

Kaebuse võib esitada ka börsi Londoni esindusse. Selle postiaadress on järgmine: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. Kaebusi võib esitada börsile ka e-posti teel, aadressil: EUREGULATION@cmegroup.com.

Muu asjakohane teave

Täielikud toote tingimused, börsi reglement ning õigusaktidest tuleneva ja kauplemisnõuannetega seotud vastutusest vabastamise klauslid on esitatud veebisaidil: www.cme.group.com.