

CME Grupi lühiajalise intressimääraga pikk müügioptsioon

Põhiteabe dokument

Eesmärk

See dokument annab teile selle investeerimistoote kohta põhiteavet. See ei ole turundusmaterjal. See teave on seadusega nõutav, et aidata teil mõista selle toote olemust, riske, kulusid, võimalikke kasumeid ja kahjumeid ning võrrelda seda teiste toodetega.

Toode

See dokument annab teavet **müügioptsioonide kohta teatud lühiajaliste intressimäärade („STIR“) futuurilepingute** puhul, mis on noteeritud kas **Chicago Mercantile Exchange, Inc. („CME“)** või **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc. („CBOT“)** poolt. CME-d ja CBOT-i nimetatakse edaspidi „Börsiks“. CME ja CBOT on USAs asuvad määratud lepinguturud (Designated Contract Markets) ja CME Grupi tütarettevõtted. CME-d ja CBOT-i reguleerib kaubafutuuride kauplemiss komisjon. Käesoleva dokumendiga hõlmatud toodete üksikasjad leiate CME Grupi veebisaidilt aadressil www.cmegroup.com/priipskids.

Lisateabe saamiseks helistage numbril +1 312 930 1000. See dokument on dateeritud 1. jaanuaril 2026.

Olete kaubemas tootega, mis pole lihtne ja mida võib olla raske mõista.

Mis toode see on?

Toode on kauplemiseks noteeritud ja USA kaubabörsi seaduse ning selle alusel kehtestatud kaubafutuuridega kauplemise komisjoni määruste kohaselt noteeritud futuurilepingu optsioon.

Toote eesmärk on anda teile õigus müüa oma lühiajalise intressimääraga seotud riskipositsioon optsiooni täitmishinnaga, müües seejärel sama intressimääraga futuurilepingu. Teavet alusintressimäär kohta leiate veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids. Futuurilepingu lõppemisel arveldatakse see rahas sel ajahetkel kehtiva intressimäär väärtuse vastu, nagu Börs on määranud.

Müügioptsiooni lepingu ostjana on teil õigus müüa alusvaraks olev futuurilepingu optsiooni täitmishinnaga. Optsiooni müüjal on kohustus osta futuurilepingu optsiooni täitmishinnaga, kui te oma õigust kasutate. Optsiooni teostamisel valib börsi arvelduskoda kohustuse täitmiseks juhuslikult optsiooni müüja. Optsiooni kehtivusaja lõppedes on börsil kokkulepped optsioonide automaatseks teostamiseks teie nimel koos järelejäanud sisemise väärtusega.

Müügioptsiooni leping tehakse kauplemiseks kättesaadavaks mitmel igakuisel aegumiskuupäeval, mida nimetatakse lepingukuudeks. Kauplemiseks saadaolevate lepingukuude vahemiku ning tootega kauplemise lõpetamise päeva ja kellaja leiate veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids. Optsiooni teostamine toob kaasa kindla lepingukuuga futuurilepingu sõlmimise. Futuurilepingu kuu, mis vastab konkreetsele optsioonilepingu kuule, on kirjeldatud aadressil www.cmegroup.com/priipskids. Müügioptsiooni lepingu ostjana on teil kuni päevani, mil see lõpetab kauplemise, aega oma õigust futuurileping müüa. Võite oma optsiooni teostada mis tahes börsi tööpäeval – seda nimetatakse Ameerika stiilis optsiooni teostamise sätteks.

Lisaks ostjale antud õigusele optsiooni teostada ei ole müügioptsiooni lepingu tingimustes ennetähtaegse lõpetamise sätteid. Optsioonilepingu müük võib tasaarvestada optsioonilepingu ostu (ja vastupidi) ning seetõttu võivad ostude või müükide tasaarvestamine optsioonipositsiooni sulgeda. Börsil on siiski õigus muuta või lõpetada kauplemise kättesaadavus oma erakorraliste protseduuride alusel.

Müügioptsiooni lepingu ostjana olete kohustatud optsiooni ostmisel selle hinna täies ulatuses tasuma. Optsiooni hind nimetatakse ka preemiaks. Toote hinnad on noteeritud baaspunktides, kusjuures väärtus on see hind korrutatuna fikseeritud valuutasummaga.

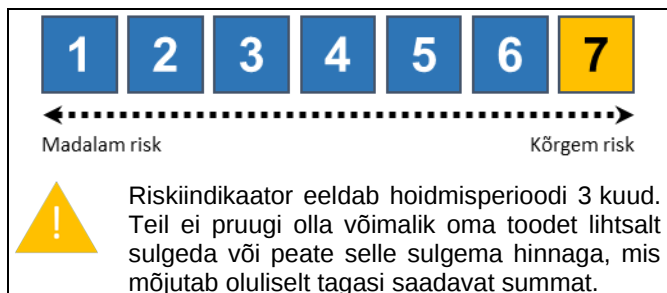
Toode on mõeldud igat tüüpi investoritele, kuid oluline on märkida, et optsioonide ja futuuridega kauplemine ei sobi kõigile investoritele, kuna sellega kaasneb kahjumi risk. Futuurid on võimendusega investering ja kuna kauplemiseks on vaja vaid protsenti lepingu väärtusest, on võimalik kaotada rohkem kui futuuripositsiooni jaoks sisse makstud rahasumma. Tururiski vastu kapitalikaitse puudub. Seetõttu peaksid kauplejad kasutama ainult selliseid vahendeid, mille kaotamist nad saavad endale lubada ilma oma elustiili mõjutamata. Ainult osa neist vahenditest tuleks eraldada ühele tehingule, sest nad ei saa eeldada, et nad teenivad kasumit iga tehingu pealt. Eelkõige peaksid jaeklientidel olema head teadmised ja kogemused optsioonide, futuuride või muude võimendatud toodete kohta, nad peaksid olema võimelised kandma investeeritud summast suuremaid kahjusid, neil peaks olema kõrge riskitaluvus ja nende investeerimishorisont peaks olema lühiajaline.

Investeeringutasuvuse määravad alusvaraks oleva futuurilepingu turuhinnad positsiooni avamise ja sulgemise ajal, valitsevad intressimäärad, aegumiseni jäänud aeg ning alusvaraks oleva futuurilepingu hindade volatiilsus ja tulevase volatiilsuse ootused.

Millised on riskid ja mida ma vastu võin saada?

Kokkuvõtlik riskiindikaator annab aimu selle toote riskitasemest võrreldes teiste toodetega. See näitab, kui tõenäoline on, et toode kaotab raha turuliikumiste või meie maksevõimetuse tõttu.

Oleme selle toote liigitanud 7/7-st, mis on kõrgeim riskiklass. Optsioonilepinguna tuleks toodet pidada kõrge riskiga investeerimistooteks.



Opsiooni ostja jaoks oleks maksimaalne kaotus kogu investeringu kaotamine.

Toode on nomineeritud välisvaluutas ja seetõttu võib teie valuutas väljendatud tootlus valuutakõikumiste tõttu muutuda. **Olge teadlik valuutariskist. Saate makseid teises valuutas, seega sõltub teie lõplik tootlus kahe valuuta vahelisest vahetuskursist. Seda riski ülaltoodud indikaatoris arvesse ei võeta.**

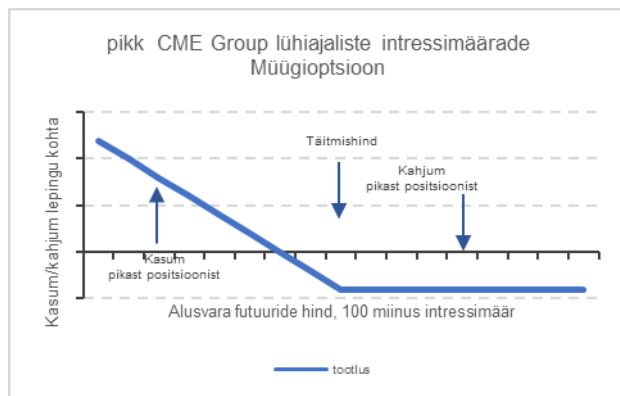
See toode ei sisalda kaitset tulevase turutulemuse eest, seega võite kaotada osa või kogu oma investeringust.

Toode on noteeritud kauplemiseks futuuriurul ning turutegijad ega börs ei paku sellele likviidsuskohustust. Seega sõltub likviidsus ainult ostjate ja müüjate olemasolust turul. Regulaarne kauplemistegevus, mida ühel ajahetkel täheldatakse, ei garanteeri regulaarset kauplemist ka teisel ajahetkel.

See, mida te sellest tootest saate, sõltub tulevasesse turu toimivusest. Turu edasine areng on ebakindel ja seda ei saa täpselt ennustada.

See graafik illustreerib teie investeringu võimalikku tootlust. Saate seda võrrelda teiste tuletisinstrumentide tasuvusgraafikutega.

Esitatud graafik näitab mitmeid võimalikke tulemusi ja ei ole täpne näitaja sellest, kui palju te võite tagasi saada. See, mida saate, sõltub sellest, kuidas alusvara areneb. Iga alusvara väärtuse kohta näitab graafik, milline oleks toote kasum või kahjum. Horisontaalteljel on näidatud alusvara erinevad võimalikud hinnad aegumiskuupäeval ja vertikaalteljel kasum või kahjum.



Selle toote ostmise eeldab, et alusvara hind langeb.

Näidatud arvud sisaldavad kõiki toote enda kulusid, kuid ei pruugi sisaldada kõiki kulusid, mida maksate oma nõustajale või turustajale. Need arvud ei arvesta teie isiklikku maksuolukorda, mis võib samuti mõjutada tagasi saadava summa suurust.

Mis juhtub, kui börs ei suuda välja maksta?

Te ei kannu Börsi maksejõuetuse tõttu rahalist kahju. Kõik börsil kaubeldavad futuuride ja optsioonide lepingud on garanteeritud börsi arvelduskoja poolt. Ükski USA reguleeritud arvelduskoda pole kunagi oma turuosalistele maksehäireid teinud ega makseid teinud. Sellise maksejõuetuse äärmiselt ebatõenäolisel juhul on teie poolt börsi arvelduskojale esitatud esialgne marginaal pankroti korral välistatud. Seega on börsi arvelduskoja ebaõnnestumise tõttu kahju tekkimise risk äärmiselt väike.

Ükski börsi arvelduskoja otsene klient pole kunagi kannatanud kahju ühegi börsi arveldusfirma pankroti tagajärjel. Siiski on väike risk, et selline kahju võib tekkida, kui nii arveldusfirma kui ka selle otsekliendi teine klient maksejõuetuks muutuvad. Kui teie palkate vahendaja, kes ei ole börsi arvelduskoja otsene arveldusfirma, on võimalik, et kahjusid võib tekkida ka muudes kui eespool kirjeldatud stsenaariumides.

Millised on kulud?

Selle toote kohta nõu andev või teile müüv isik võib teilt küsida ka muid kulusid. Sellisel juhul annab see isik teile teavet nende kulude ja selle kohta, kuidas need teie investeringut mõjutavad.

Kulud aja jooksul

Tabelites on näidatud summad, mida teie investeringust erinevat tüüpi kulude katmiseks võetakse. Need summad sõltuvad sellest, kui palju investeerite. Siin näidatud summad on illustratsioonid, mis põhinevad näidisinvesteeringul. Lisateavet börsi poolt kohaldatavate konkreetsete tasude kohta leiate veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids.

Oleme eeldanud, et: (i) saate investeeritud summa tagasi (0% aastatootlus); ja (ii) olete investeerinud ühte optsioonilepingusse.

	Kui müüte pärast 3 kuud	Kui hoiate optsiooni 3 kuud kuni optsiooni kehtivusaja lõpuni ja seda teostatakse	Kui hoiate optsiooni 3 kuud kuni selle kehtivusaja lõpuni ja optsioon aegub ilma seda kasutamata
Kogukulud	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused
Aastane kulumõju*	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused

*See illustreerib, kuidas kulud vähendavad teie tootlust hoidmisperioodi jooksul.

Kulude koosseis

Ühekordsed kulud sisenemisel või väljumisel		Kui müüte pärast 3 kuud	Kui hoiate optsiooni 3 kuud kuni optsiooni kehtivusaja lõpuni ja seda teostatakse	Kui hoiate optsiooni 3 kuud kuni selle kehtivusaja lõpuni ja optsioon aegub ilma seda kasutamata
Sisenemiskulud	Börs võtab positsiooni avamise eest tehingutasu.	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused
Väljumiskulud	Börs võtab positsiooni sulgemise eest tehingutasu. Optsiooni teostamise korral tuleb tasuda teostamistasu ja sellest tuleneva futuuri tehingu eest tehingutasu. Kui optsioon aegub ilma teostamiseta, võib tekkida aegumistasu	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused
Jooksvad kulud				
Haldustasud ja muud haldus- või tegevuskulud	Selle toote puhul haldustasu ei ole.	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav
Tehingukulud	Selle toote puhul jooksvaid haldustasusid ei ole.	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav
Teatud asjaoludel tekkinud juhuslikud kulud				
Tulemustasud	Selle toote puhul ei ole tulemustasu	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav

See illustreerib kulusid seoses PRIIPi nominaalväärtusega. See illustreerib kulude mõju alla üheaastase hoidmisperioodi jooksul. Seda protsenti ei saa otseselt võrrelda teiste PRIIPide kohta esitatud kulumõju näitajatega.

Börs ei rakenda muid tasusid, kuigi teie arveldusfirma ja kõik teised teie poolt palgatud vahendusfirmad võtavad oma teenuste eest samuti tasu.

Kui kaua peaksin raha hoidma ja kas ma saan raha varem välja võtta?

Börs ei paku selle toote jaoks soovitatavat hoidmisperioodi, kuna see sõltub investori vajadustest. Minimaalset hoidmisperioodi ei ole ja positsiooni sulgemise eest trahvi ei määrata. Positsioone saab sulgeda turul tasaarveldustehingu tegemisega. Börs võtab selle tasaarveldustehingu eest tehingutasu. Ülaltoodud kulutabelid näitavad kulusid kolmekuulise hoidmisperioodi jooksul kuni optsiooni kehtivusaja lõpuni.

Teie arveldusfirma või ettevõtte, mille kaudu te tehingu tegite, võib nõuda, et sulgeksite oma positsiooni enne toote aegumiskuupäeva.

Kuidas ma saan kaebust esitada

Esimesel juhul tuleks kaebused suunata ettevõttele, kelle kaudu te tehingu tegite.

Kaebusi saab esitada ka börsi Londoni kontorile. Postiaadress on: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Ühendkuningriik. Börsi e-posti aadress kaebuste esitamiseks on: EUregulation@cmegroup.com.

Muu asjakohane teave

Toote täielikud tingimused, börsi reeglistik ja regulatiivsete ning kauplemisnõuannete lahtiütetus on leitavad aadressilt www.cmegroup.com.