

CME Grupi lühiajalise intressimääraga lühike ostuoptsioon

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 **ostuoptsioonide 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 müüa kolmandale osapoolele õigus osta riskipositsioon kindlaksmääratud lühiajalise intressimääraga, ostes seejärel sama intressimääraga futuurilepingu optsiooni täitmishinnaga, ning saada selle müügi eest tasu. Teavet alusintressimäär kohta leiate veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids. Futuurilepingu lõppemisel arveldatakse see sularahas selle aja intressimäär väärtuse vastu.

Ostuoptsiooni lepingu müüjana on teil kohustus müüa alusvaraks olev futuurilepingu optsiooni täitmishinnaga, kui ostja otsustab optsiooni teostada ja börsi arvelduskoda valib teid müügi tegemiseks. Optsiooni ostjal on õigus osta futuurilepingu optsiooni täitmishinnaga. Kui ostja optsiooni teostab, valib börsi arvelduskoda kohustuse täitmiseks juhuslikult optsiooni müüja ja teid võidakse valida. Optsiooni kehtivusaja lõppemisel on börsil kokkulepped optsioonide automaatseks teostamiseks optsiooni ostja nimel koos järelejäänud sisemise väärtusega.

Ostuoptsiooni leping on kauplemiseks saadaval mitme igakuise aegumiskuupäevaga, mida nimetatakse lepingukuudeks. Kauplemiseks saadaval olevate lepingukuude vahemiku ning tootega kauplemise lõpetamise päeva ja kellaaja 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. Ostuoptsiooni lepingu ostjal on kuni kauplemise lõpetamise päevani aega kasutada oma õigust osta futuurileping. Ostja võib oma optsiooni teostada mis tahes börsi tööpäeval – seda nimetatakse Ameerika stiilis optsiooni teostamise klauslik.

Lisaks ostjale antud õigusele optsiooni teostada ei ole ostuoptsiooni 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.

Ostuoptsiooni lepingu müüjana saate optsiooni müümisel selle hinna täies ulatuses. Optsiooni hinda nimetatakse ka preemiaks. Toote hinnad on noteeritud baaspunktides, kusjuures väärtus on see hind korrutatuna fikseeritud valuutasummaga. Kuna lühikese optsioonipositsiooni puhul on võimalik kahjum, nõuab börsi arvelduskoda teilt tagatisdeposiiti, mis on rahasumma, mis tuleb lühikese optsioonipositsiooni avamisel deponeerida ja mida nimetatakse ka tulemusvõlakirjaks. Deposiidil hoitava marginaali summa tuleb hoida börsi arvelduskoja ja teie arveldusfirma poolt iga päev kehtestatud miinimumtasemel, sealhulgas juhul, kui positsiooni kahjum on seda summat vähendanud.

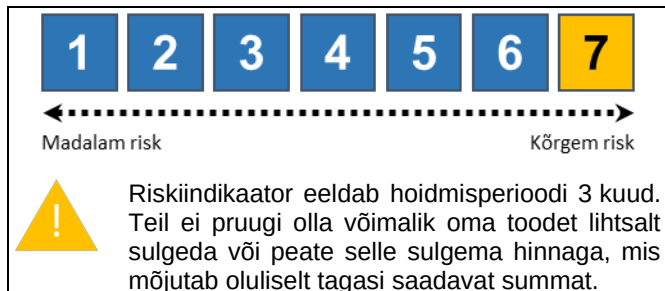
Toode on mõeldud igat tüüpi investoritele, kuid oluline on märkida, et optsioonide ja futuuridega kauplemine ei sobi kõigile investoritele, kuna sellega kaasneb kahjumi risk. Futuurid on võimendusega investering ja kuna kauplemiseks on vaja vaid protsenti lepingu väärtusest, on võimalik kaotada rohkem 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.



Optsiooni müüjal ei ole maksimaalset kahjumit. Teatud asjaoludel võidakse teilt nõuda kahjude katmiseks lisamakse tegemist. **Teie kantud kogukahju võib oluliselt ületada investeeritud summat esialgse tagatisena.** Ostuoptsiooni lepingu müüjana võidakse teid valida müüma futuurilepingut ebasoodsa hinnaga mis tahes börsi tööpäeval. Sellel futuuripositsioonil on omad riskid. Kui futuuril ja futuuriptsioonil on sama aegumiskuupäev, ei too futuurlepingu müümine aegumiskuupäeval kaasa jätkuvat tururiski.

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 futuuriturul 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.

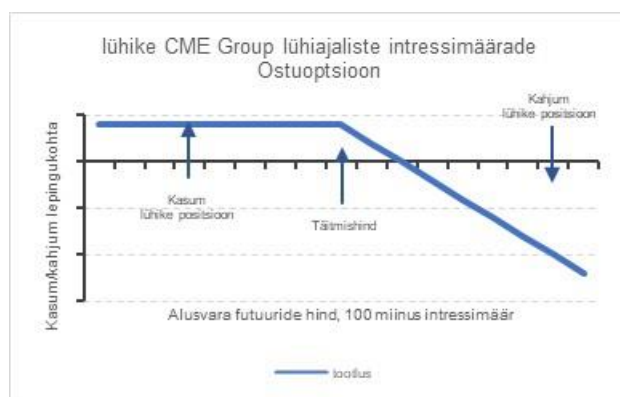
See graafik illustreerib teie investeringu võimalikku tootlust. Saate seda võrrelda teiste tuletisinstrumentide tasuvusgraafikutega.

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 müümine eeldab, et alusvara hind langeb või jääb samaks.

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.

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



Mis juhtub, kui börs ei suuda välja maksta?

Te ei kanna 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 optioonilepingusse.

	Kui müüte pärast 3 kuud	Kui hoiate optiooni 3 kuud kuni optiooni kehtivusaja lõpuni ja seda teostatakse	Kui hoiate optiooni 3 kuud kuni selle kehtivusaja lõpuni ja optioon 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 optiooni 3 kuud kuni optiooni kehtivusaja lõpuni ja seda teostatakse	Kui hoiate optiooni 3 kuud kuni selle kehtivusaja lõpuni ja optioon aegub ilma seda kasutamata
Sisenemiskulud	Börs võtab positsiooni avamise eest tehingutasu.	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused
Väljumiskulud	Börs võtab positsiooni sulgemise eest tehingutasu. Kui optiooni kasutatakse ja teid valitakse futuuride müümiseks, võetakse optiooni kasutamise eest tasu ja sellest tuleneva futuuritehingu eest tehingutasu. Kui optioon 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. Teil on vaja hoida oma arveldusfirmas tagatist ja sellega võivad kaasneda kulud.

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 optiooni 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 lahtiütlus on leitavad aadressilt www.cmegroup.com.