

CME Group biržos prekių ilgasis pardavimo pasirinkimo sandoris, už kurį atsiskaitoma grynaisiais pinigais. Europinis stilius

Pagrindinės informacijos dokumentas

Tikslas

Šiame dokumente pateikiama pagrindinė informacija apie šį investicinį produktą. Tai nėra rinkodaros medžiaga. Informacija yra reikalaujama pagal įstatymus siekiant padėti jums suprasti šio produkto pobūdį, riziką, išlaidas, galimą pelną ir nuostolius bei padėti jums palyginti jį su kitais produktais.

Produktas

Šiame dokumente pateikiama informacija apie **tam tikrų prekių ateities pardavimo pasirinkimo sandorių**, kuriuos įtraukė viena iš „**Chicago Mercantile Exchange, Inc**“ (toliau – CME), „**The Board of Trade of the City of Chicago, Inc**“ (toliau – CBOT), „**Commodity Exchange, Inc**“ (toliau – COMEX) arba „**New York Mercantile Exchange, Inc**“ (toliau – NYMEX), sutartis. CME, CBOT, COMEX ir NYMEX toliau vadinami Birža. CME, CBOT, COMEX ir NYMEX yra Paskirtos sandorių rinkos, įsikūrusios JAV, ir yra CME Group dukterinės įmonės. CME, CBOT, COMEX ir NYMEX reguliuoja Prekių ateities sandorių prekybos komisija. Išsamią informaciją apie konkrečius produktus, kuriems taikomas šis dokumentas, galima rasti „CME Group“ svetainėje adresu www.cmegroup.com/priipskids.

Skambinkite +1 312 930 1000, kad gautumėte daugiau informacijos. Šis dokumentas datuojamas 2026 m. sausio 1 d.

Jūs ketinate prekiauti produktu, kuris nėra paprastas ir gali būti sunku suprasti.

Kas yra šis produktas?

Produktas yra ateities pasirinkimo sandoris, įtrauktas į prekybos sąrašą ir išvalytas pagal JAV prekių biržos įstatymo ir Prekių ateities sandorių prekybos komisijos reglamentų reikalavimus.

Produkto tikslas yra suteikti jums teisę parduoti nurodyto žemės ūkio produkto, energetikos produkto ar metalo poziciją grynaisiais pinigais, jei ateities sandorio dėl prekės kaina yra mažesnė už pasirinkimo sandorio kainą pasirinkimo sandorio galiojimo pabaigos dieną. Informaciją apie konkrečias prekes galima rasti internete adresu www.cmegroup.com/priipskids.

Kaip pardavimo pasirinkimo sandorio sutarties pirkėjas, gausite sumą, lygią skirtumui tarp pasirinkimo sandorio kainos ir pagrindinės ateities sandorio kainos, padaugintos iš fiksuoto kiekio sumos, arba nulio, jei tai yra didesnė. Sandorio pardavėjas privalo sumokėti šią sumą.

Pardavimo pasirinkimo sandoris yra prieinamas prekybai keliomis mėnesio galiojimo datomis, vadinamomis sutarties mėnesiais. Prekybos sutarčių mėnesių diapazoną, dieną ir laiką, kada produktas baigia veiklą, galima rasti internete adresu www.cmegroup.com/priipskids. Kiekvienas pasirinkimo sandorio sutarties mėnuo yra įkainojamas atsižvelgiant į ateities sandorį su konkrečiu sutarties mėnesiu. Ateities sutarties mėnuo, atitinkantis konkretų pasirinkimo sandorio sutarties mėnesį, aprašytas www.cmegroup.com/priipskids. Kaip pardavimo pasirinkimo sandorio sutarties pirkėjas, grynųjų pinigų mokėjimas, kurį gaunate, yra pagrįstas ateities sandorio kaina tik pasirinkimo sandorio galiojimo data – tai vadinama europinio stiliaus vykdymo nuostata.

Pardavimo pasirinkimo sandorio sutarties sąlygose nėra išankstinio nutraukimo nuostatų. Pasirinkimo sandorio pardavimas gali kompensuoti pasirinkimo sandorio pirkimą (ir atvirkščiai), todėl pirkimų ar pardavimų kompensavimas gali užbaigti pasirinkimo poziciją. Tačiau birža gali keisti arba nutraukti prekybos prieinamumą pagal savo avarines procedūras.

Kaip pardavimo pasirinkimo sutarties pirkėjas, jūs turite sumokėti visą pasirinkimo sandorio kainą, kai ją perkate. Sandorio kaina taip pat vadinama priemoka. Produkto kainos nurodomos už prekės vienetą, o vertė yra ši kaina, padauginta iš fiksuoto kiekio sumos.

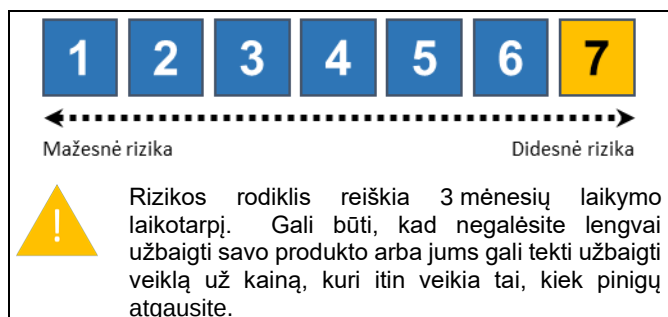
Produktas yra skirtas visų tipų investuotojams, tačiau svarbu pažymėti, kad pasirinkimo ir ateities sandoriai nėra tinkami visiems investuotojams, nes jis apima riziką. Ateities sandoriai yra svertu investicijos, o kadangi prekybai reikalinga tik procentinė sutarties vertės dalis, galima prarasti daugiau nei pinigų, deponuotų ateities pozicijai, sumą. Nėra kapitalo apsaugos nuo rinkos rizikos. Todėl prekiautojai turėtų naudoti tik tas lėšas, kurias jie gali sau leisti prarasti, nedarydami įtakos jų gyvenimo būdai. Tik dalis šių lėšų turėtų būti skirta vienai prekybos sričiai, nes jie negali tikėtis pelno iš kiekvienos prekybos srities. Mažmeninės prekybos klientai visų pirma turėtų turėti gerų žinių ir patirties apie pasirinkimus, ateities sandorius ar kitus svertu produktus, turėtų galėti patirti nuostolių, viršijančių investuotą sumą, turėtų turėti didelę toleranciją rizikai ir turėti trumpalaikį tokio produkto investavimo laikotarpį.

Investicijų grąžą lemia pagrindinės ateities sandorių sutarties rinkos kainos, kai pozicija yra atidaryta ir uždaryta, vyraujančios palūkanų normos, laikas iki galiojimo pabaigos ir pagrindinio ateities sandorio kainų svyravimai bei lūkesčiai dėl būsimų svyravimų.

Kokia yra rizika ir ką galėčiau gauti mainais?

Suvestinis rizikos rodiklis yra šio produkto rizikos lygio vadovas, palyginti su kitais produktais. Tai rodo, kaip tikėtina, kad produktas praras pinigus dėl judėjimo rinkose arba dėl to, kad mes negalime jums sumokėti.

Mes klasifikuojame šį produktą kaip 7 iš 7, kuris yra didžiausia rizikos klasė. Kaip pasirinkimo sandoris, produktas turėtų būti laikomas didelės rizikos investiciniu produktu.



Pasirinkimo sandorio pirkėjui jūsų didžiausias nuostolis būtų tas, kad prarasite visas savo investicijas.

Produktas yra išreikštas užsienio valiuta, todėl grąža, išreikšta jūsų valiuta, gali keistis priklausomai nuo valiutos svyravimų. **Atkreipkite dėmesį į valiutos riziką. Jūs gausite mokėjimus kita valiuta, todėl galutinė grąža, kurią gausite, priklauso nuo abiejų valiutų keitimo kurso. Į šią riziką neatsižvelgiama pirmiau pateiktame rodiklyje.**

Šis produktas neapima apsaugos nuo būsimų rinkos rezultatų, todėl galite prarasti dalį ar visas savo investicijas.

Produktas yra įtrauktas į prekybos ateities sandorių rinkoje sąrašą ir nėra rinkos formuotojų ar Biržos siūlomo likvidumo. Todėl likvidumas priklauso tik nuo pirkėjų ir pardavėjų prieinamumo rinkoje. Reguliari prekybos veikla, stebima vienu metu, negarantuoja reguliarios prekybos jokių kitu metu.

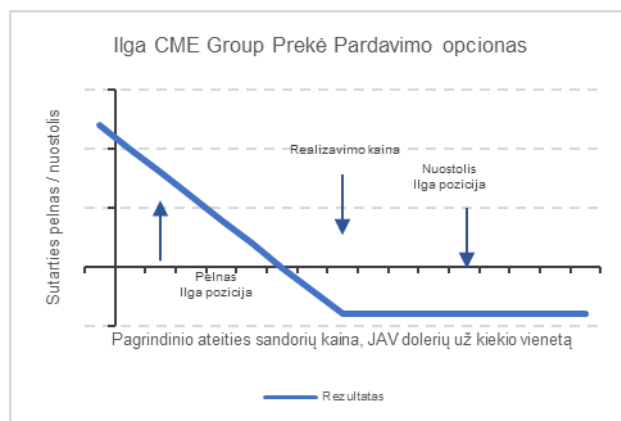
Šioje diagramoje parodyti galimi jūsų investicinės veiklos rezultatai. Galite palyginti juos su kitų išvestinių finansinių priemonių atsipirkimo grafikais.

Pateiktas grafikas suteikia daugybę galimų rezultatų ir nėra tiksli nuoroda į tai, ką galite gauti. Rezultatas skirsis priklausomai nuo to, kaip vystosi pagrindinė vertė. Kiekvienai pagrindinės vertės vertei grafike parodyta, koks būtų produkto pelnas ar nuostolis. Horizontalioji ašis parodo įvairias galimas pagrindinės vertės kainas galiojimo pabaigos datą, o vertikalią ašį rodo pelną arba nuostolius.

Pirkdami šį produktą manote, kad pagrindinė kaina sumažės.

Pateikti skaičiai apima visas paties produkto išlaidas, bet gali apimti ne visas išlaidas, kurias mokate savo patarėjui ar platintojui. Skaičiai neatsižvelgia į jūsų asmeninę mokesčių situaciją, kuri taip pat gali turėti įtakos jūsų sugrįžimui.

Tai, ką gausite iš šio produkto, priklauso nuo būsimų rinkos rezultatų. Rinkos pokyčiai ateityje yra neaiškūs ir negali būti tiksliai prognozuojami.



Kas atsitiks, jei Birža negalės atsiskaityti?

Jūs nepatirsite finansinių nuostolių dėl Biržos įsipareigojimų neįvykdymo. Visi ateities ir pasirinkimo sandoriai, kuriais prekiaujama Biržoje, garantuojami Biržos tarpuskaitybių biure. Nė vienas JAV reguliuojama tarpuskaitybių biuras nėra neįvykdęs įsipareigojimų arba neatlikęs mokėjimo savo rinkos dalyviams. Labai mažai tikėtina atveju, jei toks įsipareigojimų neįvykdymas įvyktų, pradinė marža, kurią jūs pervedėte į Biržos tarpuskaitybių biurą, būtų neliečiama bankroto atveju. Taigi, rizika, kad jūs patirsite nuostolių dėl Biržos tarpuskaitybių biuro žlugimo, yra labai maža.

Joks tiesioginis Biržos tarpuskaitybių biuro klientas niekada nepatyrė nuostolių dėl vienos iš Biržos tarpuskaitybių biurų nesėkmės. Tačiau yra maža rizika, kad tokie nuostoliai gali atsirasti, jei tarpuskaitybių biuras ir kitas to tiesioginio kliento klientas nevykdė įsipareigojimų. Jei tarpininkas, kuris nėra tiesioginė Biržos tarpuskaitybių biuro tarpuskaitybių įmonė, yra įdarbintas jūsų, gali būti patirta nuostolių kitais nei pirmiau aprašytais scenarijais.

Kokios yra išlaidos?

Asmuo, konsultuojantis ar parduodantis šį produktą, gali priskaičiuoti kitas išlaidas. Jei taip, šis asmuo suteiks jums informacijos apie šias išlaidas ir kaip jos veikia jūsų investicijas.

Išlaidos laikui bėgant

Lentelėse rodomos sumos, paimtos iš jūsų investicijų, kad būtų padengtos įvairių rūšių išlaidos. Šios sumos priklauso nuo to, kiek investuojate. Čia pateiktos sumos yra iliustracijos, pagrįstos pavyzdine investicine suma. Daugiau informacijos apie konkrečias Biržos taikomas išlaidas galima rasti internete adresu www.cmegroup.com/priipskids.

Darėme prielaidą: (i) gautumėte sumą, kurią investavote (0 % metinės grąžos); ir (ii) investavote į 1 pasirinkimo sandorį.

	Jei pasitraukiate po 3 mėnesių	Jeif laikysite 3 mėnesius iki galiojimo pabaigos ir pasinaudosite šia parinktimi	Jeif laikote 3 mėnesius iki galiojimo pabaigos ir sandoris baigia galioti nepasinaudojus
Bendros išlaidos	įvairios	įvairios	įvairios
Metinis poveikis sąnaudoms*	įvairios	įvairios	įvairios

* Tai parodo, kaip išlaidos sumažina jūsų grąžą per laikymo laikotarpį.

Išlaidų sudėtis

Vienkartinės išlaidos įsitraukus arba pasitraukus		Jeif pasitraukiate po 3 mėnesių	Jeif laikysite 3 mėnesius iki galiojimo pabaigos ir pasinaudosite šia parinktimi	Jeif laikote 3 mėnesius iki galiojimo pabaigos ir sandoris baigia galioti nepasinaudojus
Įsitraukimo išlaidos	Birža ima sandorio mokestį už pozicijos atidarymą	įvairios	įvairios	įvairios
Pasitraukimo išlaidos	Birža ima sandorio mokestį už pozicijos uždarymą. Jei bus pasinaudota sandoriu, už vykdymą bus mokamas mokestis. Jei sandoris nustoja galioti be naudojimosi, gali būti taikomas galiojimo pabaigos mokestis	įvairios	įvairios	įvairios
Nuolatinės išlaidos				
Valdymo mokesčiai ir kitos administracinės ar veiklos išlaidos	Šiam produktui nėra valdymo mokesčio	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma
Operacijos išlaidos	Šiam produktui nėra nuolatinių sandorių mokesčių	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma
Atsitiktinės išlaidos, patirtos konkrečiomis aplinkybėmis				
Veiklos mokesčiai	Šiam produktui nėra veiklos mokesčio	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma

Tai iliustruoja išlaidas, susijusias su tariamąja PRIIP verte. Tai rodo išlaidų poveikį trumpesniam nei vienerių metų laikymo laikotarpiui. Šis procentas negali būti tiesiogiai lyginamas su kitų PRIIP išlaidų poveikio skaičiais.

Birža netaiko kitų mokesčių, nors jūsų tarpuskaitys biuras ir kita jūsų įdarbinta tarpininkų įmonė taip pat ims mokesčius už jų paslaugas.

Kiek laiko turėčiau jį laikyti ir ar galiu pasiimti pinigus anksti?

Birža nenumato rekomenduojamo šio produkto laikymo laikotarpio, nes tai priklausys nuo investuotojo poreikių. Nėra minimalaus laikymo laikotarpio ir baudos už pozicijos uždarymą. Pozicijos gali būti uždarytos vykdant kompensacinę prekybą rinkoje. Birža ims sandorio mokesčio už šią kompensacinę prekybą. Pirmiau pateiktose išlaidų lentelėse nurodytos trijų mėnesių laikymo laikotarpio iki sandorio pabaigos išlaidos.

Jūsų tarpuskaitys įmonė arba įmonė, per kurią atlikote sandorį, gali reikalauti, kad uždarytumėte savo poziciją prieš produkto galiojimo pabaigos datą.

Kaip galiu skųstis?

Pirmausia skundai turėtų būti nukreipti į įmonę, per kurią atlikote prekybą.

Skundai taip pat gali būti siunčiami į Biržos biurą Londone. Pašto adresas: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. Biržos el. pašto adresas skundams EUregulation@cmegroup.com.

Kita svarbi informacija

Visas produkto sąlygas, Biržos taisyklių sąvadą ir Reguliavimo ir prekybos patarimų atsisakymą rasite adresu www.cmegroup.com.