

## „CME Group“ grupės trumpalaikių palūkanų normų ateities sandoriai

### Pagrindinės informacijos dokumentas

#### Tikslas

Šiame dokumente jums suteikiama pagrindinė informacija apie šį investicinį produktą. Tai nėra rinkodaros medžiaga. Informaciją pateikti reikalaujama pagal įstatymus, kad padėtų jums suprasti šio produkto pobūdį, riziką, išlaidas, galimą pelną ir nuostolius, ir padėti jį palyginti su kitais produktais.

#### Produktas

Šiame dokumente suteikiama informacija, susijusi su tam tikrais **trumpalaikių palūkanų normų (TPN) ateities sandorių kontraktais**, kurie yra kotiruojami **Čikagos prekių biržoje** (*Chicago Mercantile Exchange, Inc* – „CME“) arba **Čikagos prekybos valdyboje** (*The Board of Trade of the City of Chicago, Inc* – „CBOT“). CME ir CBOT toliau šiame tekste vadinamos biržomis. CME ir CBOT yra paskirtos kontraktų rinkos, įsikūrusios JAV, ir yra „CME Group“ grupės dukterinės bendrovės. CME ir CBOT reguliuoja Žaliavų ateities sandorių prekybos komisija (*Commodity Futures Trading Commission*).

Informaciją apie konkrečius produktus, kurie aprašomi šiame dokumente, galite rasti CME grupės tinklalapyje [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Šio dokumento data - 2021 m. sausio 1 d.

**Jūs ketinate sudaryti sandėrį dėl produkto, kuris nėra paprastas ir jį gali būti sunku suprasti.**

#### Kas yra šis produktas?

Šis produktas yra ateities sandorių kontraktas, kotiruojamas pardavimui ir kurio kliringas atliekamas pagal JAV žaliavų mainų įstatymą (*US Commodity Exchange Act*) ir toliau minimos Žaliavų ateities sandorių prekybos komisijos reglamentus.

Produkto tikslas yra supažindinti jus su konkrečia trumpalaikių palūkanų norma. Informacija apie pagrindinę palūkanų normą pateikiama tinklalapyje [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Prekybos vienetas yra fiksuotas valiutos kiekis, kuriam taikoma palūkanų norma. Pasibaigus ateities sandoriui už produktą atsiskaitoma gryniaisiais pinigais pagal to palūkanų normos vertę, kaip nurodo birža.

Produktas pateikiamas prekybai su keliomis nurodytomis mėnesinėmis galiojimo datomis, kitaip dar vadinamomis „kontrakto mėnesiais“. Kontrakto mėnesiai, kada galima prekyba, taip pat dieną ir laiką, kada produktu nustojama prekiauti galite rasti internete [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids).

Produkto sąlygose nėra jokių nuostatų dėl išankstinio nutraukimo. Ateities sandorio kontrakto pardavimu galima kompensuoti ateities sandorio pirkimą (ir atvirkščiai), todėl pirkimų ar pardavimų įskaitymu galima uždaryti ateities sandorių pozicijas. Tačiau birža gali pakeisti arba nutraukti galimybę vykdyti prekybą pagal savo ekstremalioms situacijoms skirtas procedūras.

Ateities sandorių kontraktai siūlomi prekybai naudojant maržą – tai yra pinigų suma, kuri turi būti deponuojama atidarius ateities sandorių poziciją, taip pat vadinama „įsipareigojimų vykdymo garantija“. Ateities sandorių kontraktams nustatoma atsiskaitymo kaina kiekvienos prekybos dienos pabaigoje, o ankstesnės dienos (ar prekybos vietos) pozicijos pelnas arba nuostolis turi būti išmokamas iš biržos kliringo namų sąskaitos arba sumokamas į ją. Turi būti išlaikomas minimalus depozito padengimas marža, kurią nustato biržos kliringo namai ir jūsų kliringo įmonė, įskaitant tuos atvejus, kai nuostoliai dėl pozicijos šią sumą sumažina.

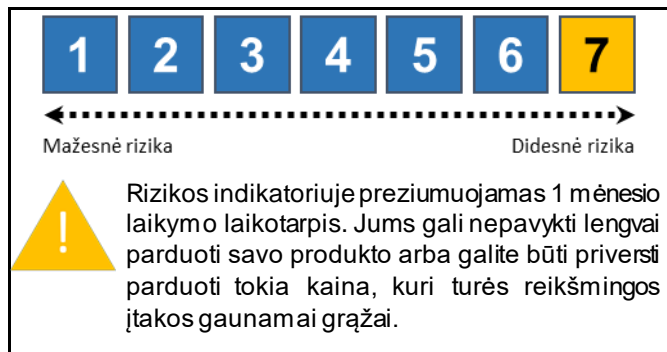
Šis produktas skirtas visiems investuotojų tipams, tačiau svarbu atkreipti dėmesį, jog prekyba ateities sandoriais nėra tinkama visiems investuotojams, nes kyla rizika patirti nuostolių. Ateities sandoriai yra svertinė investicija ir kadangi prekybai vykdyti reikalinga tik kontrakto vertės dalis procentais, galima parasti daugiau nei pinigų suma, kuri buvo deponuota ateities sandorio pozicijai. Todėl prekiautojas turėtų naudoti tik tiek lėšų, kiek jis gali sau leisti prarasti ir tai nepadarytų įtakos jo gyvenimo būdai. Tik dalis tų lėšų turėtų būti skiriama vienam sandoriui, nes negalima tikėtis gauti pelno iš kiekvieno sandorio. Ypač mažmeniniai klientai turėtų turėti gerų žinių ir patirties su ateities sandoriais ar kitais svertiniais produktais, turėtų galėti pakelti didesnius nei investuota suma nuostolius, turėtų turėti aukštą toleranciją rizikai ir turėti trumpalaikį investavimo horizontą šiam produktui.

Produkto kainos yra nurodomos kaip vertė 100, atėmus palūkanų normą, ir yra modifikuotos palūkanų normos kainos, matuojamos pasibaigus produkto galiojimo terminui ir pagal ateities sandorio kontrakto sąlygas. Todėl investicijų grąžą lemia produkto rinkos kainos, kai pozicija atidaroma ir uždaroma, laikas iki kontrakto pabaigos ir pinigų, deponuotų kaip marža, suma.

## Kokia yra rizika ir ką galėčiau gauti mainais?

Rizikos indikatorius suvestinė nurodo, koks yra šio produkto rizikos lygis lyginant su kitais produktais. Jis rodo, kiek yra tikėtina, kad šiuo produktu bus prarasta pinigų dėl judėjimo rinkose arba dėl to, kad mes negalėsime jums sumokėti.

Šį produktą priskyrimė 7 kategorijai iš 7, tai yra aukščiausia rizikos klasė. Kaip ateities sandorio kontraktas, šis produktas turi būti laikomas aukštos investicinės rizikos produktu.



Nėra jokios maksimalios nuostolių ribos. Tam tikromis aplinkybėmis jums gali reikėti atlikti tolesnius mokėjimus nuostoliams padengti. **Bendras patirtas nuostolis gali būti reikšmingai didesnis už investuotą sumą.**

Produktas yra denominuotas užsienio valiuta ir todėl grąža, išreikšta jūsų valiuta, gali pasikeisti priklausomai nuo valiutų kursų svyravimo. **Turėkite omenyje valiutų kurso riziką. Jūs gausite mokėjimus kitokia valiuta, todėl galutinė grąža, kurią jūs gausite, priklausys nuo abiejų valiutų keitimo kurso. Ta rizika nėra įvertinta pirmiau pateiktame indikatoriuje.**

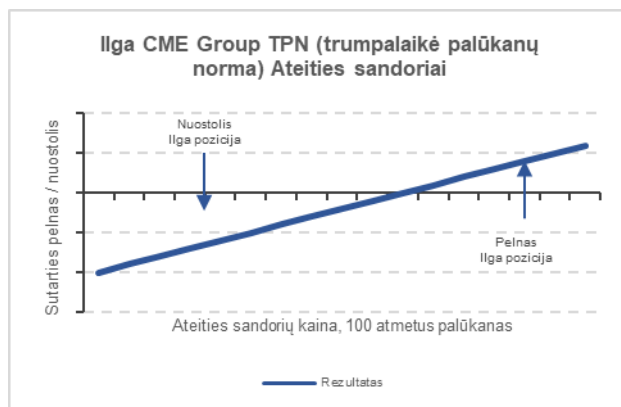
Šis produktas neturi jokios apsaugos nuo ateities rinkos svyravimų, todėl jūs galite prarasti dalį arba visą savo investiciją.

Šis produktas yra kotiruojamas prekybai ateities sandorių rinkoje ir nėra jokios rinkos formuotojų ar biržos siūlomo garantuoto likvidumo. Todėl likvidumas priklauso tik nuo pirkėjų ir pardavėjų buvimo rinkoje. Įprasta prekyba, stebima vienu laiko momentu, negarantuoja įprastos prekybos bet kuriuo kitu laiko momentu.

Šiuo grafiku iliustruojama, kokia galėtų būti jūsų investicija. Galite palyginti su kitų išvestinių finansinių priemonių atsipirkimo grafikais.

Grafike pateikiamas galimų rezultatų diapazonas ir tai nėra tikslus rodiklis, kokią grąžą galėtumėte uždirbti. Tai, ką jūs gausite, priklausys nuo to, kaip seksis pagrindiniam produktui. Grafike pavaizduota, koks būtų pelnas ar nuostolis kiekvieno pagrindinio produkto vertės atveju. Horizontalioji ašis iliustruoja įvairias galimas pagrindinio produkto vertės kainas kontrakto pasibaigimo dieną, o vertikalią ašį iliustruoja pelną ar nuostolį.

Šio produkto pirkimas rodo, jog jūs manote, kad pagrindinio produkto kaina didės. Šio produkto pardavimas rodo, jog, jūsų nuomone, pagrindinio produkto kaina mažės.



Pateikti skaičiai apima visas paties produkto išlaidas, tačiau į juos neįtraukiamos visos išlaidos, kurias patirsite, mokėdami savo patarėjui arba platintojui. Pateiktais skaičiais nėra įvertinta jūsų asmeninė mokesčių situacija, kuri taip pat turi įtakos jūsų grąžai.

## Kas bus, jeigu birža negalės išmokėti?

Jūs nepatirsite finansinių nuostolių dėl to, kad birža neįvykdys savo finansinių įsipareigojimų. Visus biržoje parduodamus ateities sandorių kontraktus garantuoja biržos kliringo namai. Nei vieni JAV reguliuojami kliringo namai niekada nėra neįvykdę savo finansinių įsipareigojimų ar nesumokėję savo rinkos dalyviams. Labai mažai tikėtina atveju, jei įvyktų toks įsipareigojimų nevykdymas, pradinei jūsų maržai, pateiktai biržos kliringo namams, bankrotas negalioja. Taigi, rizika, jog jūs patirsite kokius nuostolius dėl to, kad biržos kliringo namai neįvykdys įsipareigojimų, yra itin maža.

Joks tiesioginis biržos kliringo namų klientas niekada nėra patyręs nuostolių dėl vienos iš biržos kliringo namų įsipareigojimų nevykdymo. Tačiau, yra nedidelė rizika, kad toks nuostolis gali būti patirtas, jeigu kliringo įmonė ir tiesioginio kliento klientas abu neįvykdys įsipareigojimų. Jeigu jūs pasamdėte tarpininką, kuris nėra tiesioginė kliringo įmonė, pavaldi biržos kliringo namams, yra tikimybė patirti nuostolius kitais atvejais, kurie nebuvo aprašyti pirmiau.

## Kokios yra išlaidos?

Birža ima mokesť už pozicijos atidarymą arba pozicijos uždarymą. Jeigu ateities sandorių kontraktas būtų laikomas iki kontrakto pasibaigimo dienos, vietoj sandorio uždarymo mokesčio bus taikomas grynųjų pinigų transakcijos mokesstis. Birža daugiau jokių mokesčių netaiko, tačiau jūsų kliringo įmonė ar bet kuri kita jums tarpininkaujanti įmonė ims mokesť už savo paslaugas.

Pelningumo sumažėjimas (RIY) parodo, kokią įtaką visos jūsų išlaidos turi galimai jūsų investicijų grąžai. Prie visų išlaidų įskaičiuojamos ir vienkartinės, einamosios bei nenumatytos išlaidos.

Išsamesnė informacija apie konkrečius biržos taikomus mokesčius pateikiama tinklalapyje [www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Ten nurodytos sumos yra paties produkto sukauptos sąnaudos vienam laikymo laikotarpiui. Skaičiuojant daroma prielaida, jog investuojate į 1 ateities sandorį – tai yra minimalus parduodamas kiekis. Skaičiavimai yra apytiksliai ir ateityje gali pasikeisti.

Asmuo, parduodantis jums produktą arba apie jį konsultuojantis, gali pritaikyti jums papildomus mokesčius. Tokiu atveju, tas asmuo pateiks jums informaciją apie tuos mokesčius ir parodys, kokį poveikį visi mokesčiai turės jūsų investicijai per laiką.

1 trumpalaikių palūkanų normos ateities sandorio kontraktas	
Scenarijus	Jeigu išsigryninate po 1 mėnesio
Visos išlaidos	įvairios
Poveikis grąžai (RIY) per metus	įvairus

Toliau pateiktoje lentelėje parodytas (i) poveikis skirtingiems išlaidų tipams kiekvienais metais pagal investicijų grąžą, kurią galėtumėte gauti laikymo laikotarpio pabaigoje, ir (ii) skirtingų išlaidų kategorijų reikšmės.

Šioje lentelėje vaizduojamas poveikis grąžai po 1 mėnesio			
Vienkartinės išlaidos	Patekimo į rinką išlaidos	įvairios	Išlaidų, kurias mokate investuodami, poveikis
	Pasitraukimo iš rinkos išlaidos	įvairios	Išlaidų, kurias mokate parduodami savo investiciją, poveikis
Einamosios išlaidos	Su investicijų portfeliu susijusių sandorių išlaidos	netaikoma	Poveikis išlaidoms, kai perkame ir parduodame pagrindinio produkto investicijas
	Kitos patiriamos išlaidos	netaikoma	Kiekvienais metais jūsų investicijoms valdyti tenkančių išlaidų poveikis

Birža neapmokestina einamosiomis ar nenumatytomis išlaidomis. Indėlių turėsite padengti marža, deponuojama savo kliringo įmonėje ir su tuo gali būti susijusių išlaidų.

### Kaip ilgai turėčiau jį laikyti ir ar galiu išsiimti pinigus anksčiau?

Birža nenurodo rekomenduojamo laikymo laikotarpio šiam produktui, nes tai priklauso nuo investuotojo poreikių. Nėra minimalaus laikymo laikotarpio ir baudos už pozicijos uždarymą. Pozicija gali būti uždaryta įskaitymo sandoriu rinkoje. Birža nuskaičiuos sandorio mokesť už šį įskaitinį sandorį. Pirmiau pateikiamose išlaidų lentelėse parodytos išlaidos, kai produktas laikomas vieną mėnesį.

Jūsų kliringo įmonė ar įmonė, per kurią vykdėte prekybą, gali pareikalauti uždaryti poziciją iki prasidedant produkto pristatymo laikotarpiui.

### Kaip galiu pateikti skundą?

Pirmiausia skundai turi būti nukreipti įmonėi, per kurią vykdėte prekybą.

Skundai taip pat gali būti siunčiami į biržos Londono biurą toliau nurodytu adresu: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Jungtinė Karalystė. Elektroninis biržos pašto adresas, skirtas skundams yra: [EUregulation@cmegroup.com](mailto:EUregulation@cmegroup.com).

### Kita aktuali informacija

Išsamios produkto sąlygos ir nuostatos, biržos taisyklių knyga ir reguliavimo bei prekybos konsultacijos atsisakymas pateikiami [www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com).