

CME Group trumpalaikės palūkanų normos trumpasis pirkimo pasirinkimo sandoris

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 **trumpalaikių palūkanų normų (toliau – STIR) ateities sandorių**, kuriuos sudarė „Chicago Mercantile Exchange, Inc“ (toliau – CME) arba „The Board of Trade of the City of Chicago, Inc“ (toliau – CBOT), **pirkimo pasirinkimo sandorius**. CME ir CBOT toliau vadinami Birža. CME ir CBOT yra Paskirtos sandorių rinkos, įsikūrusios JAV, ir yra CME Group dukterinės įmonės. CME ir CBOT 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 – parduoti trečiajai šaliai teisę pirkti nurodytą trumpalaikę palūkanų normą, vėliau įsigyjant ateities sandorį dėl palūkanų normos, pasirinkimo sandorio vykdymo kaina ir gauti mokėjimą už šį pardavimą. Informaciją apie palūkanų normą galima rasti internete adresu www.cmegroup.com/priipskids. Pasibaigus ateities sandoriui, už jį atsiskaitoma grynaisiais pinigais pagal tuo metu buvusią palūkanų normos vertę.

Kaip pasirinkimo sandorio sutarties pardavėjas, jūs turite pareigą parduoti pagrindinį ateities sandorį pasirinkimo sandorio kaina, jei pirkėjas nusprendžia pasinaudoti ir jus pasirenka Biržos tarpuskaitos biuras, kad galėtumėte parduoti. Pasirinkimo sandorio pirkėjas turi teisę pirkti ateities sandorius už pasirinkimo sandorio vykdymo kainą. Kai pirkėjas pasinaudoja galimybe, Biržos tarpuskaitos biuras atsitiktinai pasirenks pasirinkimo sandorio pardavėją, kad įvykdytų įsipareigojimą, ir jūs galite būti pasirinktas. Pasibaigus pasirinkimo sandoriui, pagal Biržos tvarką pasirinkimo sandorio pirkėjo vardu automatiškai įgyvendinami pasirinkimai, kurių vidinė vertė išlieka.

Pasirinkimo sandorio sutartis yra prieinama prekybai per keletą mėnesių galiojimo pabaigos datų, vadinamų sutarties mėnesiais. Prekybos sutarčių mėnesių diapazoną, dieną ir laiką, kada produktas baigia veiklą, galima rasti internete adresu www.cmegroup.com/priipskids. Naudojant pasirinkimo sandorį sudaroma ateities sutartis konkrečiu sutarties mėnesiu. Ateities sutarties mėnuo, atitinkantis konkretų pasirinkimo sandorio sutarties mėnesį, aprašytas www.cmegroup.com/priipskids. Skambučio pasirinkimo sutarties pirkėjas turi iki tos dienos, kai nustoja prekiauti, kad galėtų pasinaudoti savo teise pirkti ateities sandorius. Pirkėjas gali pasinaudoti savo galimybe bet kurią mainų darbo dieną – tai vadinama amerikietiško stiliaus pratybų nuostata.

Išskyrus teisę pasinaudoti pirkėjui suteikta galimybe, nėra išankstinio nutraukimo nuostatų, susijusių su pasirinkimo sandorio sutartimi. 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 pasirinkimo sandorio sutarties pardavėjas, jūs gausite visą pasirinkimo sandorio kainą, kai ją parduosite. Sandorio kaina taip pat vadinama priemoka. Produkto kainos nurodomos baziniais taškais, o vertė yra ši kaina, padauginta iš fiksuotos valiutos sumos. Kadangi yra galimybė prarasti trumpą pasirinkimo poziciją, Biržos tarpuskaitos biure jums reikės sumokėti maržos indėlį, kuris yra pinigų suma, kuri turi būti deponuojama, kai atidaroma trumpa pasirinkimo pozicija, taip pat vadinama veiklos obligacija. Užstate laikoma maržos suma turi būti išlaikyta minimaliu lygiu, kurį nustato Biržos tarpuskaitos biuras ir jūsų tarpuskaitos įmonė kiekvieną dieną, įskaitant atvejus, kai nuostolis dėl pozicijos sumažino šią sumą.

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 sverto 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 srčiai, 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 sverto produktus,

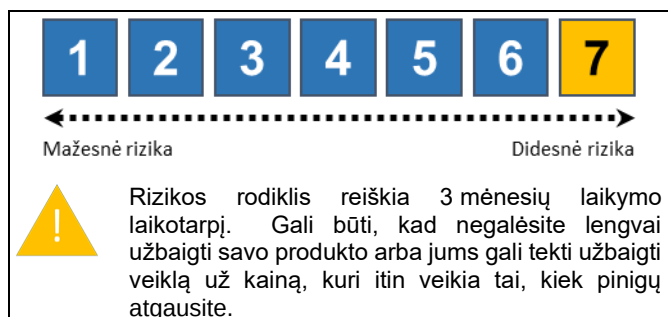
turėtų galėti patirti nuostolius, viršijančių investuotą sumą, turėtų turėti didelę toleranciją rizikai ir turėti trumpalaikį tokio produkto investavimo laikotarpį.

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 pardavėjui nėra maksimalių nuostolių. Tam tikromis aplinkybėmis jums gali tekti atlikti papildomus mokėjimus, kad padengtumėte nuostolius. **Bendras nuostolis, kurį galite patirti, gali gerokai viršyti sumą, investuotą kaip pradinę maržą.** Kaip pasirinkimo sandorio sutarties pardavėjas, galite būti pasirinktas parduoti ateities sandorį už nepalankią kainą bet kurią Biržos darbo dieną. Ši ateities pozicija turi su ja susijusią riziką. Jei ateityje ir pasirinkimo sandoriui bus taikoma tokia pati galiojimo pabaigos data, pasirinkus parduoti ateities sandorius pasibaigus jų galiojimo laikui, nenutraukiama rinkos rizikos rizika.

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.

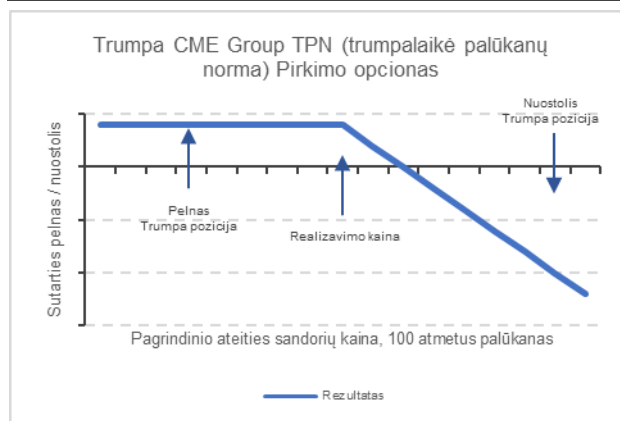
Šioje diagramoje parodyti galimi jūsų investicinės veiklos rezultatai. Galite palyginti juos su kitų išvestinių finansinių priemonių atsipirkimo grafikais.

Pateiktas grafikas suteikia daugybę galimų rezultatų ir nėra tiksli nuoroda į tai, ką galite grįžti. 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.

Parduodami šį produktą jūs manote, kad pagrindinė kaina sumažės arba nesikeis.

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 tarpuskaitos biure. Nė vienas JAV reguliuojama tarpuskaitos 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 tarpuskaitos biurą, būtų neliečiama bankroto atveju. Taigi, rizika, kad jūs patirsite nuostolių dėl Biržos tarpuskaitos biuro žlugimo, yra labai maža.

Joks tiesioginis Biržos tarpuskaitos biuro klientas niekada nepatyrė nuostolių dėl vienos iš Biržos tarpuskaitos biurų nesėkmės. Tačiau yra maža rizika, kad tokie nuostoliai gali atsirasti, jei tarpuskaitos biuras ir kitas to tiesioginio kliento klientas nevykdė įsipareigojimų. Jei tarpininkas, kuris nėra tiesioginė Biržos tarpuskaitos biuro tarpuskaitos 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	Jei laikysite 3 mėnesius iki galiojimo pabaigos ir pasinaudosite šia parinktimi	Jei 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		Jei pasitraukiate po 3 mėnesių	Jei laikysite 3 mėnesius iki galiojimo pabaigos ir pasinaudosite šia parinktimi	Jei 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 ši galimybė bus įgyvendinta ir būsite atrinkti parduoti ateities sandorius, bus taikomas mokestis už vykdymą ir sandorio mokestis už gautą ateities sandorį. 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 trumpesniai nei vienerių metų laikymo laikotarpiui. Šis procentas negali būti tiesiogiai lyginamas su kitų PRIIP išlaidų poveikio skaičiais.

Birža netaiko kitų mokesčių, nors jūsų tarpuskaitos biuras ir kita jūsų įdarbinta tarpininkų įmonė taip pat ims mokesčius už jų paslaugas. Jums reikės laikyti depozito maržą savo tarpuskaitos biure ir gali būti su tuo susijusių išlaidų.

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 mokestį už šią kompensacinę prekybą. Pirmiau pateiktose išlaidų lentelėse nurodytos trijų mėnesių laikymo laikotarpio iki sandorio pabaigos išlaidos. Jūsų tarpuskaitos įmonė arba įmonė, per kurią atlikote sandorį, gali reikalauti, kad uždarytumėte savo poziciją prieš produkto galiojimo pabaigos datą.

Kaip galiu skųstis?

Pirmiausia 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.