



## Document cu informații esențiale

### Scop

Acest document vă oferă informații esențiale despre acest produs de investiții. Nu este un material de marketing. Informațiile sunt cerute de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale ale acestui produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

### Produs

Denumirea PRIIP	Contracte futures pe venit fix pe poziție lungă
Denumirea producătorului PRIIP	Eurex Deutschland, instituție publică cu capacitate juridică limitată
Detalii privind modul de contactare a producătorului PRIIP	Email: <a href="mailto:KIDS_PRIIPS@eurex.com">KIDS_PRIIPS@eurex.com</a> Telefon: +49 69 2111 6400
Autoritatea competentă care supraveghează producătorul PRIIP	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht [Autoritatea federală de supraveghere financiară (BaFin)]
Data emiterii	1 decembrie 2024

**Sunteți pe punctul de a achiziționa un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.**

### Ce este acest produs?

#### Tip

Contractele futures pe venit fix sunt contracte bazate pe instrumente derivate. Un instrument derivat este un contract financiar, a cărui valoare derivă din valoarea unui alt instrument suport.

#### Obiective

Un contract futures este un acord între un cumpărător (poziție lungă) și un vânzător (poziție scurtă) de a tranzacționa un anumit activ suport la un anumit moment în viitor pentru un anumit preț. Clienții potențiali ai contractelor futures pe venit fix pe poziție lungă ar avea o poziție lungă în contractul futures respectiv, adică ar acționa ca un cumpărător.

Atunci când se intră într-o poziție futures, nu se efectuează nicio plată inițială între cumpărător și vânzător. Cumpărătorul și vânzătorul au așteptări opuse cu privire la modul în care va evolua valoarea prețului futures. Fiecare participant la piață va înregistra un profit dacă așteptările sale se materializează și o pierdere dacă așteptările sale nu se materializează.

Profitul brut sau pierderea unei poziții lungi la contractele futures<sup>1</sup> se calculează ca valoarea activului suport la expirarea sau închiderea contractului futures, minus valoarea activului suport la momentul încheierii contractului futures, această diferență împărțită la variația minimă a prețului specifică produsului (dimensiunea nivelului de cotare), iar coeficientul rezultat se înmulțește cu valoarea specifică produsului per variație minimă a prețului (valoarea nivelului de cotare).

Cumpărătorul realizează un profit brut dacă valoarea activului suport a crescut la închiderea contractului futures și o pierdere brută dacă aceasta a scăzut. Vânzătorul realizează un profit brut dacă valoarea activului suport a scăzut la închiderea contractului futures și o pierdere brută dacă aceasta a crescut.

Randamentul unui contract futures este liniar: O diferență specifică între valoarea suportului la scadență și valoarea suportului la momentul încheierii conduce întotdeauna la același profit monetar, respectiv la aceeași pierdere, independent de valoarea reală a suportului.

Nu este prevăzută nicio perioadă de deținere recomandată pentru contractele futures. Profilul de risc și recompensă la scadență este prezentat în secțiunea „Scenarii de performanță”. Cumpărătorul și vânzătorul pot înregistra profituri sau pierderi în orice moment până la data scadenței contractului futures, inclusiv.

Un contract futures are o dată de scadență predefinită<sup>2</sup>. Un client potențial poate renunța la expunerea sa la un contract futures în timpul orelor de tranzacționare din zilele de bursă. Clientul poate ieși din această expunere la un contract futures prin intrarea într-o poziție futures opusă (cu același suport și aceeași scadență) tranzacționată pe Eurex și compensată de Eurex Clearing AG, acționând ca vânzător pentru a închide o poziție lungă de deschidere sau, respectiv, acționând ca cumpărător pentru a închide o poziție scurtă de deschidere. Prețul unui contract futures poate fluctua ca urmare a mișcărilor și așteptărilor legate de următoarea listă neexhaustivă de parametri: valoarea activului suport, ratele dobânzii, plata cupoanelor etc...

În cazul foarte puțin probabil în care funcționarea ordonată a piețelor nu ar mai fi garantată, în conformitate cu regulile bursei, Eurex are dreptul excepțional de a suspenda tranzacționarea sau de a rezilia pozițiile.

Instrumentele care sunt menționate ca suport pentru un contract futures cu venit fix pot include, fără a se limita la:

- un titlu de creanță emis de guvernul unei anumite țări (o obligațiune guvernamentală); sau
- un acord de schimb de plăți ale dobânzii aferente unor rate ale dobânzii diferite (predefinite) (swap pe rata dobânzii).

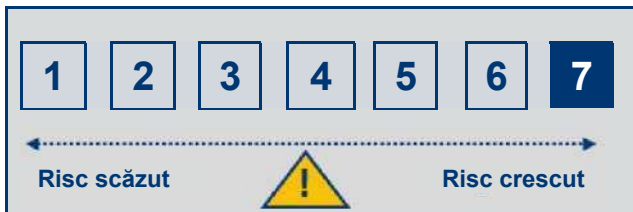
<sup>1</sup> Profitul sau pierderea brută reprezintă profitul sau pierderea unui client înainte de luarea în considerare a comisioanelor de tranzacționare, a comisioanelor de compensare, a comisioanelor de brokeraj, a impozitelor și/sau a oricăror alte cheltuieli administrative care apar în legătură cu expunerea la poziția futures relevantă.

## Investitor cu amănuntul vizat

O bursă este o platformă de tranzacționare neutră, unde pot interacționa diverse tipuri de participanți la piață. Clienții potențiali ai contractelor futures pe venit fix pe poziție lungă cuprind clienți de retail, clienți profesioniști și contrapărți eligibile, care urmăresc o strategie de optimizare a capitalului, utilizarea efectului de levier în scopul investițiilor direcționale, al arbitrajului sau al acoperirii și care pot avea un orizont de investiții pe termen scurt, mediu sau lung. Clientul potențial ar putea suporta pierderi financiare care depășesc capitalul investit inițial și nu are nevoie de protecția capitalului (rambursarea capitalului investit nu este garantată). Un contract futures pe venit fix pe poziție lungă este un produs potrivit pentru clienții cu cunoștințe vaste și/sau experiență în domeniul produselor financiare derivate.

## Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

### Indicator de risc



Produsul poate fi deținut pe durata unui orizont de investiții pe termen scurt, mediu sau lung.

Indicatorul de risc sintetic este un ghid al nivelului de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Acesta arată cât de probabil este un produs să piardă bani din cauza mișcărilor de pe piețe sau din cauza imposibilității de a vă plăti.

Am clasificat aceste produse la nivel 7 din 7, ceea ce reprezintă cea mai mare clasă de risc. Aceasta evaluează pierderile potențiale din performanțele viitoare la un nivel foarte ridicat. Contractele futures sunt produse cu efect de levier; costurile inițiale ale unui client, de exemplu comisioanele de executare, activele depuse pentru a garanta expunerea la contracte futures, reprezintă doar un mic procent din valoarea totală a contractului tranzacționat. Modificări mici ale prețului contractului futures pot duce la câștiguri sau pierderi uriașe.

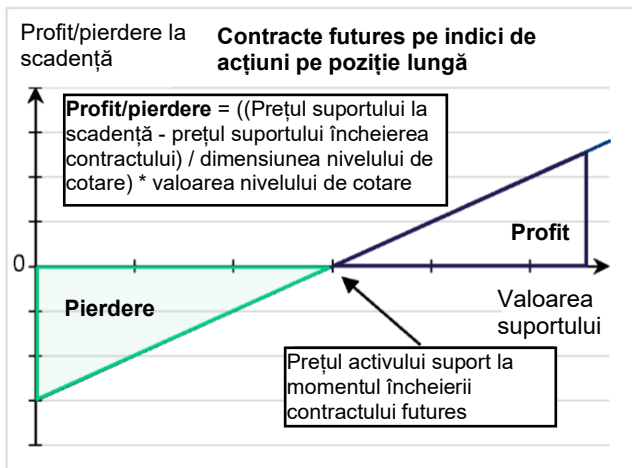
**Aveți în vedere riscul valutar. În funcție de produsul ales, veți primi plăți într-o monedă diferită, astfel încât randamentul final pe care îl veți obține va depinde de rata de schimb dintre cele două monede. Acest risc nu este luat în considerare în indicatorul prezentat mai sus.**

În anumite împrejurări, vi se poate solicita să efectuați plăți pentru acoperirea pierderilor. **Pierderea totală pe care o puteți suferi poate fi semnificativă.**

Aceste produse nu includ nicio protecție împotriva performanțelor viitoare ale pieței, astfel încât ați putea suferi pierderi semnificative.

### Scenarii de performanță

Acest grafic ilustrează modul în care investiția dvs. ar putea evolua. Îl puteți compara cu graficele de plată ale altor instrumente derivate.



Graficul prezentat oferă o gamă de rezultate posibile și nu este o indicație exactă a sumei pe care ați putea-o primi înapoi. Ceea ce veți obține va varia în funcție de modul în care se va dezvolta activul suport. Pentru fiecare valoare a activului suport, graficul arată care ar fi profitul sau pierderea produsului la scadență. Axa orizontală arată diferențele prețuri posibile ale valorii de bază la data expirării, iar axa verticală arată profitul sau pierderea<sup>3</sup>.

Adoptarea unei poziții lungi pe contracte futures presupune că vă așteptați ca prețul de bază va crește.

Cifrele prezentate includ toate costurile produsului în sine, dar este posibil să nu includă toate costurile pe care le plățiți consilierului sau distribuitorului dumneavoastră. Cifrele nu iau în considerare situația dvs. fiscală personală, care poate afecta, de asemenea,

suma pe care o primiți înapoi.

Înainte de a încheia un contract futures pe venit fix pe poziție lungă, clientul trebuie să își facă propria evaluare independentă cu privire la încheierea unui astfel de contract și să decidă dacă produsul respectiv este adecvat sau potrivit pentru el, pe baza propriei judecăți a clientului și a recomandării persoanelor care îl vând sau îl recomandă. Scenariile indicate în grafic ilustrează o gamă de randamente posibile pentru acest produs la scadență.

## Ce se întâmplă dacă Eurex Deutschland nu este în măsură să plătească?

Eurex Deutschland este o bursă autorizată în conformitate cu legislația germană și oferă o platformă de tranzacționare pentru încheierea de tranzacții financiare între participanții la piață. Eurex Deutschland nu acționează în calitate de contraparte pentru niciun participant la piață în ceea ce privește oricare dintre aceste tranzacții.

<sup>3</sup> Vă rugăm să rețineți că profitul sau pierderea trebuie înțelese ca fiind profitul sau pierderea brută din acest grafic.

Orice tranzacție pe Eurex Deutschland este autorizată centralizat de Eurex Clearing AG<sup>4</sup>.

## Care sunt costurile?

### Cost în timp

Eurex Deutschland nu percepe costuri sau comisioane participanților săi la tranzacționare.

	Dacă încasați la scadență
Costuri totale	Nu este cazul
Impactul asupra randamentului (RIY) pe an	Nu este cazul

### Structura costurilor

Acest tabel arată impactul asupra randamentului pe an			
Costuri unice	Costuri de achiziție	Nu este cazul	Impactul costurilor pe care le plățiți la începutul investiției dvs.
	Costuri de vânzare	Nu este cazul	Impactul costurilor de ieșire din investiție atunci când aceasta ajunge la maturitate.
Costuri curente	Costuri de tranzacționare a portofoliului	Nu este cazul	Impactul costurilor noastre de cumpărare și vânzare a investițiilor suport pentru produs.
	Alte costuri curente	Nu este cazul	Impactul costurilor pe care le suportăm în fiecare an pentru gestionarea investițiilor dvs. și al costurilor prezentate în secțiunea II.
Costuri aferente	Comisioane de performanță	Nu este cazul	Impactul comisionului de performanță. Le deducem din investiția dvs. în cazul în care produsul depășește performanțele indicelui său de referință.
	Dobânzi pentru performanță	Nu este cazul	Impactul dobânzilor pentru performanță.

Cu toate acestea, toate produsele care fac obiectul acestui Document cu informații esențiale sunt autorizate centralizat de Eurex Clearing AG, un serviciu pentru care Eurex Clearing AG percepe comisioane de tranzacționare și comisioane de compensare<sup>5</sup>.

Persoana care vă vinde sau vă consiliază cu privire la acest produs vă poate percepe alte costuri. În acest caz, această persoană vă va oferi informații cu privire la aceste costuri și vă va arăta impactul pe care toate costurile îl vor avea asupra investiției dumneavoastră în timp. De asemenea, este posibil să trebuiască să depuneți active la persoana care vă vinde sau vă consiliază cu privire la acest produs, pentru a garanta expunerea la acest produs.

## Cât timp ar trebui să dețin produsul și pot retrage bani mai devreme?

Bursa nu prevede nicio perioadă de deținere recomandată pentru aceste produse. Perioada optimă de deținere pentru fiecare client depinde de strategia sa individuală de investiții și de profilul său de risc.

Atât cumpărătorul, cât și vânzătorul unui contract futures pot renunța la expunerea lor la un contract futures, astfel cum se descrie în detaliu în secțiunea „Obiective”. Clienții își pot proiecta expunerea la contract futures (la scadență sau înainte de aceasta) pentru a corespunde orizontului lor de investiții. Proiectarea unui futures înseamnă prelungirea scadenței acestuia prin închiderea contractului inițial și deschiderea unui nou contract cu același suport.

## Unde pot depune o reclamație?

În caz de reclamații cu privire la produsele care fac obiectul acestui Document cu informații esențiale sau cu privire la comportamentul producătorului PRIIP, vă rugăm să contactați [KIDS\\_PRIIPS@eurex.com](mailto:KIDS_PRIIPS@eurex.com) sau Eurex Sales, The Cube, Mergenthalerallee 61,65760 Eschborn, Germania. În cazul unei reclamații referitoare la o persoană care vă oferă consultanță, vinde sau distribuie produsul, vă rugăm să contactați direct instituția pe care o reprezintă persoana respectivă.

## Alte informații relevante

Mai multe informații cu privire la dimensiunile și valorile nivelurilor de cotare specifice produsului și la diferitele suporturi pentru contractele futures pe venit fix pot fi găsite în capitolul respectiv din Specificațiile contractelor pentru contractele futures și contractele de opțiuni la Eurex Deutschland, disponibile la: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Contract-specifications/136774>.

<sup>4</sup> Mai multe informații privind Eurex Clearing pot fi găsite pe site-ul său oficial: <https://www.eurex.com/ec-en/>.

<sup>5</sup> Pentru informații detaliate privind comisioanele de tranzacționare și de compensare, vă rugăm să consultați Lista de prețuri a Eurex Clearing AG, disponibilă la acest link: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Price-list/136804>.