

CME grupas viena uzņēmuma akciju nākotnes līgumi

Pamatinformācijas dokuments

Mērķis

Šajā dokumentā ir sniegta pamatinformācija par šo ieguldījumu produktu. Tas nav mārketinga materiāls. Likums paredz sniegt šādu informāciju, lai palīdzētu izprast šī produkta būtību, riskus, izmaksas, iespējamus ieguvumus un zaudējumus un lai palīdzētu to salīdzināt ar citiem produktiem.

Produkts

Šajā dokumentā ir sniegta informācija par noteiktiem **viena uzņēmuma akciju nākotnes līgumiem**, kas ir iekļauti **Chicago Mercantile Exchange, Inc** ("CME") sarakstā. CME turpmāk tekstā tiek dēvēta kā "Birža". CME ir noteiktais līgumu tirgus, kas atrodas ASV, un ir CME Group meitasuzņēmums. CME darbību regulē Preču nākotnes līgumu tirdzniecības komisija.

Sīkāka informācija par konkrētiem produktiem, uz kuriem attiecas šis dokuments, ir pieejama CME Group tīmekļa vietnē www.cmegroup.com/priipskids.

Zvaniet pa tālruni +1 312 930 1000, lai iegūtu vairāk informācijas. Šis dokuments ir datēts ar 2026. gada 1. janvāri.

Jūs gatavojaties tirgot produktu, kas nav vienkāršs un, iespējams, ir grūti izprotams.

Kas ir šis produkts?

Šis produkts ir nākotnes līgums, kas ir iekļauts tirdzniecības sarakstos, un ir apstiprināts kā atbilstīgs ASV Preču tirdzniecības likuma prasībām un Preču nākotnes līgumu tirdzniecības komisijas noteikumiem.

Produkta mērķis ir sniegt jums piekļuvi noteikta uzņēmuma akcijām. Informācija par pamatā esošajām uzņēmuma akcijām ir pieejama tiešsaistē vietnē www.cmegroup.com/priipskids. Tirdzniecības vienība ir fiksēts akciju skaits, parasti 100 akcijas. Beidzoties nākotnes līguma termiņam, norēķins par produktu notiek skaidrā naudā atbilstoši akciju vērtībai. Cena, ko izmanto skaidras naudas norēķiniem pēc termiņa beigām, ir akciju vērtība pamatā esošās biržas slēgšanas brīdī.

Produktu var tirgot vairākos mēneša termiņa beigu datumos, ko dēvē par "līguma mēnešiem". Tirdzniecībai pieejamo līguma mēnešu klāsts, kā arī diena un laiks, kad produkta tirdzniecība tiek pārtraukta, ir atrodami tiešsaistē www.cmegroup.com/priipskids.

Produkta noteikumos nav nekādu citu nosacījumu par priekšlaicīgu līguma izbeigšanu. Nākotnes līguma pārdošana var kompensēt nākotnes līguma iepirkumu (un otrādi), un tādējādi pirkšanas vai pārdošanas kompensēšana var nozīmēt nākotnes līguma pozīcijas izbeigšanu. Tomēr Birža var mainīt vai pārtraukt tirdzniecības pieejamību, ievērojot ārkārtas procedūras.

Nākotnes līgumus piedāvā tirdzniecībai ar rezervi, kas ir naudas summa, kura ir jāiegulda, atverot nākotnes līguma pozīciju, un tā tiek dēvēta arī par "izpildes garantiju". Nākotnes līgumiem katras tirdzniecības dienas beigās nozīmē galīgo cenu, un peļņa vai zaudējumi, salīdzinot ar iepriekšējās dienas pozīciju (vai tirdzniecības punktu), jāsaņem no Biržas norēķinu iestādes vai jāiemaksā tajā. Depozīta rezerves summa jāuztur Biržas norēķinu iestādes un jūsu norēķinu firmas noteiktajā minimālajā apmērā, arī, ja šo summu ietekmējusi pozīcijas vērtības samazināšanās.

Produkts ir paredzēts visu veidu investoriem, bet ir svarīgi atzīmēt, ka nākotnes līgumu tirdzniecība nav piemērota visiem investoriem, jo tā ietver risku zaudēt vairāk nekā ieguldīto kapitālu. Nākotnes līgumi ir investīcijas ar aizņemtu līdzekļu sastāvdaļu, un, tā kā tirdzniecībai ir nepieciešama tikai daļa no līguma vērtības, ir iespējams zaudēt vairāk nekā naudas summu, kas ieguldīta nākotnes līguma pozīcijā. Nav kapitāla aizsardzības pret tirgus risku. Tāpēc tirgotājiem jāizmanto tikai tie līdzekļi, kurus viņi var atļauties zaudēt, neietekmējot savu dzīvesveidu. Tikai daļa no šiem līdzekļiem būtu jāpiešķir kādam atsevišķam darījumam, jo nevar sagaidīt peļņu no visiem darījumiem. Mazumtirdzniecības klientiem jo īpaši vajadzētu būt labām zināšanām un pieredzei par nākotnes līgumiem vai citiem produktiem, kuri ietver aizņemtos līdzekļus, tiem jāspēj segt zaudējumus, kas pārsniedz ieguldīto summu, tiem vajadzētu būt augstai riska tolerancei un īstermiņa investīcijas nodomam attiecībā uz šo produkta veidu.

Produkta cenas tiek kotētas ASV dolāros par akciju, un tās ir akciju vērtības cenas, kas tiek noteiktas derīguma termiņa beigās un saskaņā ar nākotnes līgumu noteikumiem. Tādējādi peļņu no kapitāla ieguldījuma nosaka produkta tirgus cenas laikā, kad pozīcija tiek atvērta un slēgta, līdz derīguma beigām atlikušais laiks un naudas summa, kas tiek noguldīta kā depozīta rezerve.

Kādi ir riski un ko es varētu iegūt?

Summārais riska indikators norāda uz šī produkta riska līmeni, salīdzinot ar citiem produktiem. Tas parāda, cik liela ir iespējamība, ka produkts zaudēs naudu tirgus svārstību dēļ vai tāpēc, ka mēs nespēsīm jums samaksāt.

Mēs esam klasificējuši šo produktu kā 7 no 7, kas ir augstākā riska klase. Tādējādi potenciālie zaudējumi no nākotnes darbības rezultātiem ir ļoti augsti. Kā nākotnes līgums šis produkts jāuzskata par ļoti augsta riska ieguldījuma produktu.

Maksimālais zaudējums nav noteikts. Dažos gadījumos jums var nākties veikt papildu maksājumus, lai segtu zaudējumus. **Kopējie jums radušies zaudējumi var ievērojami pārsniegt summu, kas tika ieguldīta kā sākotnējā rezerve.**

Produkts ir izteikts ārvalstu valūtā, un tāpēc atdeve, izteikta jūsu valūtā, var mainīties atkarībā no valūtas svārstībām. **Nemiet vērā valūtas kursa risku. Jūs saņemsiet maksājumus citā valūtā, tāpēc galīgā atdeve, ko saņemsiet, būs atkarīga no abu valūtu maiņas kursa. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš norādītajā indikatorā.**

Šis produkts neietver nekādu aizsardzību pret tirgus darbības rādītājiem nākotnē, tāpēc jūs varat zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu.

Produkts ir iekļauts nākotnes līgumu tirgus tirdzniecības sarakstos un tirgus veidotāji vai Birža nepiedāvā nekādu noteiktu likviditāti. Tāpēc likviditāte ir atkarīga tikai no pircēju un pārdevēju pieejamības tirgū. Regulāra tirdzniecības aktivitāte, kas novērota kādā konkrētā brīdī, negarantē regulāru tirdzniecību jebkurā citā brīdī.

Šajā grafikā ir parādīts, kā jūsu investīcijas varētu darboties. Jūs varat salīdzināt to ar citu atvasinājumu izmaksu grafikiem.

Attēlotais grafiks rāda virkni iespējamo iznākumu un nav uzskatāms par precīzu norādi par to, cik daudz jūs varētu saņemt atpakaļ. Tas, ko jūs saņemsiet, būs atkarīgs no produkta vērtības attīstības. Katrai produkta vērtībai grafikā attēlots, kāda varētu būt produkta peļņa vai zaudējumi. Horizontālajā asī parādītas produkta esošās vērtības iespējamās cenas gala termiņā, un vertikālā ass parāda peļņu vai zaudējumus.

Tas, ka jūs iegādājat šo produktu, nozīmē, ka jūs uzskatāt, ka pamatā esošā cena pieaugs. Ja pārdodat šo produktu, lai atvērtu pozīciju, tas nozīmē, ka jūs domājat, ka pamatā esošā cena samazināsies.

Norādītajos skaitļos ir iekļautas visas izmaksas, kas saistītas ar pašu produktu, bet var nebūt iekļautas visas izmaksas, ko maksājat savam konsultantam vai izplatītājam. Šajos skaitļos nav ņemta vērā jūsu personīgā nodokļu situācija, kas arī var ietekmēt to, cik daudz saņemsiet atpakaļ.

Kas notiek, ja Birža nespēj veikt izmaksas?

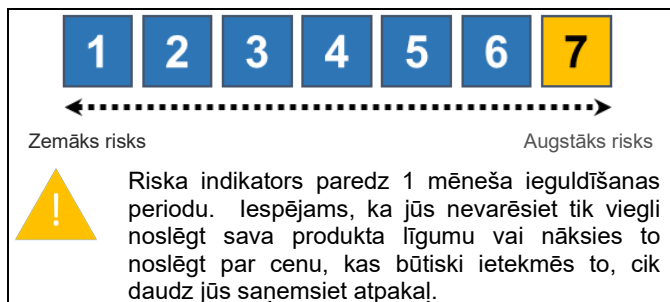
Jūs neesat pakļauts finansiāliem zaudējumiem, kas radušies Biržas saistību neizpildes dēļ. Visus Biržā noslēgtos nākotnes līgumus garantē Biržas norēķinu iestāde. Neviena no ASV regulētajām norēķinu iestādēm nekad nav neizpildījusi savas saistības vai neveikusi maksājumu sava tirgus dalībniekiem. Maz ticamā gadījumā, ja šāda saistību neizpilde notiktu, jūsu Biržas norēķinu iestādei iemaksātā sākotnējā rezerve būtu neaizskarama bankrota gadījumā. Tādējādi risks, ka jūs varētu ciest no jebkādiem zaudējumiem Biržas norēķinu iestādes saistību neizpildes rezultātā, ir ārkārtīgi zems.

Neviens no Biržas norēķinu iestādes tiešajiem klientiem nekad nav cietis zaudējumus, ja kāda no Biržas norēķinu firmām nav izpildījusi savas saistības. Tomēr pastāv zems risks, ka šādi zaudējumi varētu rasties, ja gan norēķinu iestāde, gan šī tiešā klienta abi neizpildītu saistības. Ja jūs izmantojat starpnieku, kas nav tiešās Biržas norēķinu iestādes tiešā norēķinu firma, pastāv zaudējumu rašanās risks citos gadījumos, izņemot iepriekš aprakstītos.

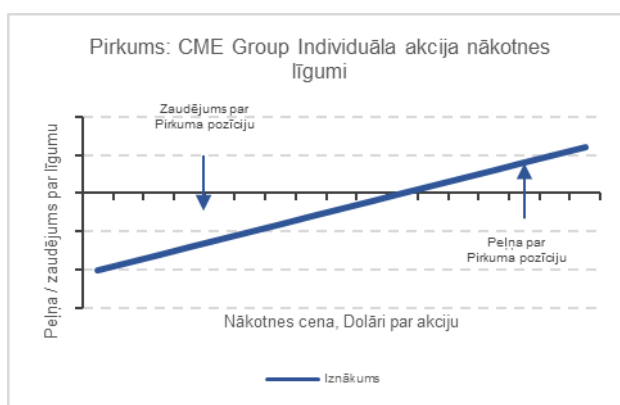
Jebkādus iespējamus zaudējumus nesedz ieguldītāju kompensācijas vai garantijas shēma.

Kādas ir izmaksas?

Persona, kas konsultē par šo produktu vai jums to pārdod, var piemērot jums citas maksas. Šādā gadījumā šī persona sniegs jums informāciju par šīm izmaksām un to, kā tās ietekmēs jūsu ieguldījumu.



Tas, ko jūs saņemsiet no šī produkta, ir atkarīgs no tirgus darbības rezultātiem nākotnē. Tirgus norises nākotnē ir neskaidras, un tās nevar precīzi prognozēt.



Izmaksas laika gaitā

Tabulās ir norādītas summas, kas tiek ņemtas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažāda veida izmaksas. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik daudz jūs ieguldāt. Šeit redzamās summas ir ilustratīvi piemēri, pamatojoties uz ieguldījuma summas paraugu. Informācija par konkrētajām Biržas piemērotajām izmaksām pieejama tiešsaistē vietnē www.cmegroup.com/priipskids.

Esam pieņēmuši, ka: i) jūs atgūtu ieguldīto summu (0 % atdeve); un ii) jūs esat investējis 1 nākotnes līgumā.

	Ja ieguldījumu izbeidzat pēc 1 mēneša
Kopējās izmaksas	dažādi
Ilgadējā izmaksu ietekme*	dažādi

*Tas parāda, kā izmaksas samazina peļņu turēšanas periodā.

Izmaksu sastāvs

Vienreizējās izmaksas, veicot vai izbeidzot ieguldījumu		Ja ieguldījumu izbeidzat pēc 1 mēneša
Ar darījuma noslēgšanu saistītas izmaksas	Birža iekasē darījuma maksu par pozīcijas atvēršanu	dažādi
Ar atkāpšanos no darījuma saistītas izmaksas	Birža iekasē darījuma maksu par pozīcijas slēgšanu. Ja nākotnes līgums tiek turēts līdz termiņa beigām, noslēgšanas darījuma maksas vietā tiks piemērota skaidras naudas norēķina maksa.	dažādi
Regulāras izmaksas		
Pārvaldības maksas un citas administratīvās vai operatīvās izmaksas	Šim produktam netiek piemērota pārvaldības maksa	Nav piemērojams
Darījuma izmaksas	Par šo produktu netiek iekasētas regulāras darījumu maksas	Nav piemērojams
Blakusizdevumi, kas radušies noteiktos apstākļos		
No darbības rezultātiem atkarīgas maksas	Par šo produktu nav jāmaksā no darbības rezultātiem atkarīga maksa	Nav piemērojams

Tas parāda izmaksas attiecībā pret PRIIP nosacīto vērtību. Tas parāda izmaksu ietekmi uz turējuma laika posmu, kas ir mazāks par vienu gadu. Šo procentuālo rādītāju nevar tieši salīdzināt ar izmaksu ietekmes rādītājiem, kas uzrādīti citiem PRIIP produktiem.

Birža nepiemēro nekādas citas maksas, lai gan jūsu norēķinu firma un jebkāda cita izmantotā starpnieku firma arī prasīs maksu par saviem pakalpojumiem. Jums nāksies uzturēt depozīta rezervi savā norēķinu firmā, un saistībā ar to var rasties izmaksas.

Cik ilgi man to vajadzētu turēt, un vai es varu naudu izņemt agrāk?

Birža nenosaka šim produktam ieteicamo turēšanas periodu, jo tas būs atkarīgs no investora vajadzībām. Minimālais turēšanas periods nav noteikts, un par pozīcijas slēgšanu netiek piemērots nekāds sods. Pozīcijas var tikt slēgtas, veicot pretējo darījuma veidu tirgū. Birža piemēros darījuma maksu par šo kompensējošo tirdzniecību. Iepriekš redzamās izmaksu tabulas parāda izmaksas, kas rodas viena mēneša turēšanas periodā.

Jūsu norēķinu firma vai firma, ar kuras palīdzību jūs veicāt darījumu, var jums pieprasīt, lai slēdzat savu pozīciju pirms produkta termiņa beigām.

Kā iesniegt sūdzību?

Sūdzības vispirms jāadresē firmai, ar kuras starpniecību jūs veicāt darījumu.

Sūdzības var adresēt Biržai, izmantojot tīmekļa vietni www.cmegroup.com/market-regulation/file-complaint.html. Sūdzības var adresēt Biržas Londonas birojam. Pasta adrese: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Apvienotā Karaliste. Biržas e-pasta adrese sūdzību iesniegšanai: EUREgulation@cmegroup.com.

Cita svarīga informācija

Visi produkta nosacījumi un noteikumi pilnā apjomā, Biržas Nolikums un Normatīvā un tirdzniecības padomu atruna ir pieejama vietnē www.cmegroup.com.