



Pamatinformācijas dokuments

Mērķis

Šajā dokumentā sniegta pamatinformāciju par šo ieguldījumu produktu. Šis nav mārketinga materiāls. Saskaņā ar likumu šī informācija ir obligāti sniedzama, lai palīdzētu jums izprast šī produkta būtību, riskus, izmaksas, iespējamus ieguvumus un zaudējumus, kā arī palīdzētu salīdzināt to ar citiem produktiem.

Produkts

PRIP nosaukums	Fiksētu ienākumu nākotnes līgumu garā pozīcija
PRIP ražotāja nosaukums	Eurex Deutschland, valsts iestāde ar ierobežotu rīcībspēju
Sīkāka informācija par to, kā sazināties ar PRIP ražotāju	E-pasts: KIDS_PRIIPS@eurex.com Telefons: +49 69 2111 6400
Kompetentā iestāde, kas uzrauga PRIP ražotāju	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Federālais finanšu darījumu uzraudzības dienests (BaFin))
Ražošanas datums	2024. gada 1. decembris

Jūs gatvojaties iegādāties produktu, kas nav vienkāršs un var būt grūti saprotams.

Kas ir šis produkts?

Veids

Fiksēto ienākumu nākotnes līgumi ir uz atvasinātajiem finanšu instrumentiem balstīti līgumi. Atvasinātais finanšu instruments ir finanšu līgums, kas savu vērtību iegūst no cita pamatā esošā instrumenta vērtības.

Mērki

Nākotnes līgums ir vienošanās starp pircēju (garā pozīcija) un pārdevēju (īsā pozīcija) par noteikta pamatā esošā aktīva tirdzniecību noteiktā laikā nākotnē par noteiktu cenu. Fiksēto ienākumu nākotnes līgumu ilgtermiņa potenciālajiem klientiem būtu garā pozīcija attiecīgajā nākotnē, t.i., viņi darbotos kā pircēji.

Noslēdzot nākotnes līgumu pozīciju, starp pircēju un pārdevēju netiek veikts sākotnējais maksājums. Pircējam un pārdevējam ir pretējas cerības par to, kā attīstīsies nākotnes līgumu cenas vērtība. Jebkurš tirgus dalībnieks gūs peļņu, ja papildīsies viņa cerības, un zaudējumus, ja tās nepiepildīsies.

Nākotnes līgumu garās pozīcijas bruto peļņa vai zaudējumi¹ tiek aprēķināta pamatā esošā aktīva vērtība nākotnes līguma termiņa beigās vai slēgšanas brīdī, no kuras atskaitīta pamatā esošā aktīva vērtība nākotnes līguma noslēgšanas brīdī, šī starpība tiek dalīta ar produktam specifisko minimālo cenas izmaiņu (cenas izmaiņas minimālo soli) un iegūtais koeficients tiek reizināts ar produktam specifisko vērtību uz katru minimālo cenas izmaiņu (cenas izmaiņas minimālo soli).

Pircējs gūst bruto peļņu, ja pamatā esošā aktīva vērtība nākotnes līguma noslēgšanas brīdī ir palielinājusies, un bruto zaudējumus, ja tā ir samazinājusies. Pārdevējs gūst bruto peļņu, ja pamatā esošā aktīva vērtība nākotnes līguma noslēgšanas brīdī ir samazinājusies, un bruto zaudējumus, ja tā ir palielinājusies.

Nākotnes līgumu izmaksas ir lineāras: konkrēta starpība starp pamatā esošā aktīva vērtību termiņa beigās un pamatā esošā aktīva vērtību darījuma sākumā vienmēr rada vienādu naudas peļņu vai zaudējumus neatkarīgi no pamatā esošā aktīva faktiskās vērtības.

Nākotnes līgumiem nav noteikts ieteicamais turēšanas periods. Riska un ienesīguma profils termiņa beigās ir attēlots sadaļā "Snieguma scenāriji". Pircējs un pārdevējs var gūt peļņu vai zaudējumus jebkurā brīdī līdz nākotnes līguma termiņa beigām (ieskaitot).

Nākotnes līgumam ir iepriekš noteiktas termiņa beigas². Potenciālais klients var izstāties no savas ietekmes uz nākotnes līgumu biržas dienu tirdzniecības laikā. Klients var iziet no šīs ietekmes uz nākotnes līgumu, noslēdzot pretēju nākotnes līgumu pozīciju (ar tādu pašu pamatojumu un dzēšanas termiņu), kas tiek tirgota Eurex platformā un kuras klīringu veic Eurex Clearing AG, attiecīgi darbojoties kā pārdevējs, lai aizvērtu sākuma garo pozīciju, vai kā pircējs, lai aizvērtu sākuma īso pozīciju. Nākotnes līguma cena var svārstīties, ņemot vērā turpmāk minēto parametru svārstības un gaidas: pamatā esošā aktīva vērtība, procentu likmes, kupona maksājumi utt.

Ļoti maz ticamā gadījumā, ja pareiza tirgus darbība vairs netiktu garantēta, saskaņā ar Biržas noteikumiem Eurex ir ārkārtas tiesības apturēt tirdzniecību vai izbeigt pozīcijas.

Instrumenti, uz kuriem atsaucas kā fiksēta ienākuma nākotnes līguma pamatā esošie aktīvi, var ietvert, bet ne tikai:

- parāda vērtspapīru, ko emitējusi konkrētas valsts valdība (valdības obligācija), vai
- vienošanos apmaiņties ar procentu maksājumiem, kas attiecas uz dažādām (iepriekš noteiktām) procentu likmēm (mijmaiņas iespējas līgums).

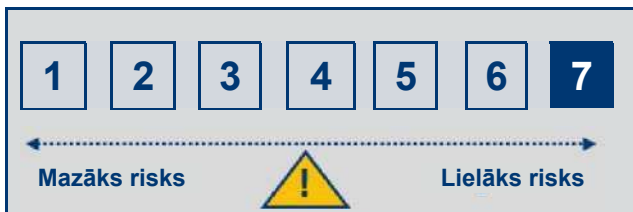
¹ Bruto peļņa vai zaudējumi ir klienta peļņa vai zaudējumi pirms darījumu komisijas maksu, klīringa komisijas maksu, brokeru komisijas maksu, nodokļu un/vai jebkuru citu administratīvo izdevumu, kas rodas saistībā ar attiecīgās nākotnes līguma pozīcijas ietekmi, ieskaitīšanas.

Privātais investors, kam tas paredzēts

Birža ir neitrāla tirdzniecības platforma, kurā var mijiedarboties dažāda veida tirgus dalībnieki. Potenciālie fiksētā ienākuma nākotnes līgumu garo pozīciju klienti ir privātie klienti, profesionālie klienti un tiesīgie darījumu partneri, kuri īsteno kapitāla optimizācijas stratēģiju, izmanto sviras efektu virziena ieguldījumu, arbitražas vai riska ierobežošanas nolūkos un kuriem var būt īstermiņa, vidēja termiņa vai ilgtermiņa ieguldījumu perspektīva. Potenciālais klients varētu ciest finansiālus zaudējumus, kas pārsniedz sākotnēji ieguldīto kapitālu, un viņam nav nepieciešama kapitāla aizsardzība (ieguldītā kapitāla atmaksa nav garantēta). Fiksēto ienākumu nākotnes līgumi ar garo pozīciju ir produkts, kas piemērots klientiem ar plašām zināšanām un/ vai pieredzi atvasināto finanšu produktu jomā.

Kādi ir riski un ko es varētu iegūt?

Riska indikators



Produktu var turēt īstermiņa, vidēja termiņa vai ilgtermiņa investīciju perspektīvā.

Kopsavilkuma riska indikators ir ceļvedis, salīdzinot šo produktu riska līmeni ar citiem produktiem. Tas parāda, cik liela ir iespējamība, ka produkts pazaudēs naudu tirgus izmaiņu dēļ vai tāpēc, ka mēs nespējam jums samaksāt.

Mēs esam klasificējuši šos produktus kā 7 no 7, kas ir visaugstākā riska klase. Tas ļoti augstu novērtē potenciālos zaudējumus no nākotnes snieguma. Nākotnes līgumi ir piesaistīti produkti; klienta sākotnējās izmaksas, piemēram, izpildes maksas, aktīvi, kas noguldīti, lai nodrošinātu nākotnes līgumu ietekmi, veido tikai nelielu procentuālo daļu no tirgotā līguma kopējās vērtības. Nelielas pārmaiņas nākotnes līgumu cenā var radīt milzīgus ieguvumus vai zaudējumus.

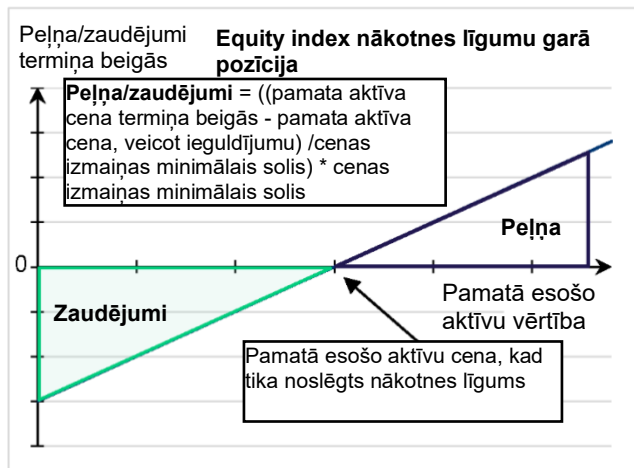
Ņemiet vērā valūtas risku. Atkarībā no izvēlēta produkta, jūs saņemsiet maksājumus citā valūtā, tāpēc galīgā peļņa, ko gūsiet, būs atkarīga no valūtas maiņas kursa starp abām valūtām. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš norādītajā indikatorā.

Dažos gadījumos jums var nākties veikt maksājumus, lai segtu zaudējumus. **Kopējie zaudējumi, kas jums var rasties, var būt ievērojami.**

Šie produkti neietver nekādu aizsardzību pret turpmāko tirgus darbību, tāpēc jūs varat ciest ievērojamus zaudējumus.

Darbības rezultātu scenāriji

Šī diagramma parāda, kādi varētu būt jūsu ieguldījuma rezultāti. Jūs varat to salīdzināt ar citu atvasināto finanšu instrumentu izmaksas grafikiem.



Attēlotajā diagrammā redzama virkne iespējamo rezultātu un nav precīzas norādes par to, ko jūs varētu saņemt atpakaļ. Tas, ko jūs saņemsiet, mainīsies atkarībā no tā, kas notiks ar pamatā esošo aktīvu. Diagrammā pretī katrai pamatā esošā aktīva vērtībai redzams, kāda būtu produkta peļņa vai zaudējumi termiņa beigās. Horizontālā ass parāda dažādas iespējamās pamatā esošās vērtības cenas derīguma termiņa beigu datumā, savukārt vertikālā ass parāda peļņu vai zaudējumus³.

Pieņemot, ka nākotnes līgumu garā pozīcija ir spēkā, jūs pieņemat, ka tā cena pieaugs.

Norādītie skaitļi ietver visas paša produkta izmaksas, bet var neietvert visas izmaksas, ko maksājat savam konsultantam vai izplatītājam. Skaitļos nav ņemta vērā jūsu personīgā nodokļu

situācija, kas var ietekmēt arī to, cik daudz jūs saņemat atpakaļ.

Pirms fiksēta ienākuma nākotnes līgumu noslēgšanas klientam ir jāveic patstāvīgs novērtējums par to, vai noslēgt šādu līgumu, un jāizlemj, vai attiecīgais produkts ir piemērots vai atbilstošs viņam, pamatojoties uz klienta paša spriedumu un pārdošanas vai konsultāciju sniedzēju ieteikumiem. Grafiskā norādītie scenāriji ilustrē šī produkta iespējamo ienesīgumu diapazonu termiņa beigās.

Kas notiek, ja Eurex Deutschland nevar izmaksāt summu?

Eurex Deutschland ir birža, kas ir apstiprināta saskaņā ar Vācijas tiesību aktiem un nodrošina tirdzniecības platformu finanšu darījumu noslēgšanai starp tirgus dalībniekiem. Eurex Deutschland nedarbojas kā tirgus dalībnieku darījumu partneris nevienā no šiem darījumiem.

³ Lūdzu, ņemiet vērā, ka šajā grafikā peļņa vai zaudējumi jāsaprot kā bruto peļņa vai zaudējumi.

Jebkura darījuma, kas tiek tirgots Eurex Deutschland platformā, centralizētu klīringu veic Eurex Clearing AG⁴.

Kādas ir izmaksas?

Izmaksas laika gaitā

Eurex Deutschland neiekasē no saviem tirdzniecības dalībniekiem izmaksas vai nodevas.

	Ja izņemat naudu termiņa beigās
Kopējās izmaksas	n/a
Ietekme uz atdevi (RIY) gadā	n/a

Izmaksu sastāvs

Šajā tabulā ir parādīta ietekme uz ienesīgumu gadā

Vienreizējas izmaksas	Ieguldījuma veikšanas izmaksas	n/a	Ietekme uz izmaksām, ko jūs maksājat, veicot savu ieguldījumu.
	Ieguldījuma izbeigšanas izmaksas	n/a	Ieguldījuma izbeigšanas izmaksu ietekme, kad tas sasniedz beigu termiņu.
Pastāvīgās izmaksas	Portfeļa darījumu izmaksas	n/a	Mūsu produktu pamatā esošo ieguldījumu pirkšanas un pārdošanas izmaksu ietekme.
	Citas pastāvīgās izmaksas	n/a	To izmaksu ietekme, ko mēs katru gadu iekasējam par jūsu ieguldījumu pārvaldību, un II sadaļā norādītās izmaksas.
Blakusizdevumi	Maksa par sniegumu	n/a	Maksas par sniegumu ietekme. Mēs tās ieturēsim no jūsu ieguldījuma, ja produkts pārspēj tā etalonu.
	Peļņas procentuālā daļa	n/a	Peļņas procentuālās daļas ietekme.

Tomēr visiem šajā KID ietvertajiem produktiem centralizēti klīringu veic Eurex Clearing AG, par kuru Eurex Clearing AG iekasē darījumu komisijas maksu un klīringa komisijas maksu⁵.

Persona, kas jums pārdod šo produktu vai konsultē par to, var iekasēt no jums arī citas izmaksas. Ja tā ir, šī persona sniegs jums informāciju par šīm izmaksām un parādīs, kā visas izmaksas laika gaitā ietekmēs jūsu ieguldījumu. Turklāt, lai nodrošinātu produkta iedarbību, jums, iespējams, būs jāiemaksā aktīvi pie personas, kas jums pārdod šo produktu vai konsultē par to.

Cik ilgi man to vajadzētu turēt un vai es varu izņemt naudu pirms termiņa?

Birža šiem produktiem nav noteikusi ieteicamo turēšanas periodu. Katra klienta optimālais turēšanas periods ir atkarīgs no viņa individuālās ieguldījumu stratēģijas un riska profila.

Gan nākotnes līguma pircējs, gan pārdevējs var izstāties no savas nākotnes līguma ietekmes, kā sīkāk aprakstīts sadaļā "Mērķi". Klienti var pārceļt savu ietekmi uz nākotnes līgumu (termiņa beigās vai pirms tā), lai tā atbilstu savai ieguldījumu perspektīvai. Pārceļt nākotnes līgumu nozīmē pagarināt tā termiņu, noslēdzot sākotnējo līgumu un atverot jaunu līgumu ar to pašu pamatā esošo aktīvu.

Kā es varu iesniegt sūdzību?

Sūdzību gadījumā par šajā pamatinformācijas dokumentā (KID) ietvertajiem produktiem vai PRIIP izveidotāja rīcību, lūdzu, sazinieties ar KIDS_PRIIPS@eurex.com vai Eurex Sales, The Cube, Mergenthalerallee 61,65760 Eschborn, Vācija. Sūdzības gadījumā par personu, kas sniedz konsultācijas par produktu, to pārdod vai izplata, lūdzu, sazinieties tieši ar iestādi, kuru attiecīgā persona pārstāv.

Cita būtiska informācija

Plašāku informāciju par konkrētiem produktam raksturīgajiem cenās izmaiņas minimālajiem soļiem un cenās izmaiņas minimālā soļa vērtībām, kā arī dažādiem fiksētā ienākuma nākotnes līgumu pamatā esošajiem aktīviem var atrast attiecīgajā Eurex Deutschland nākotnes līgumu un opciju līgumu specifikāciju nodaļā, kas pieejama vietnē: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Contract-specifications/136774>.

⁴ Vairāk informācijas par Eurex Clearing var atrast savā oficiālajā tīmekļa vietnē: <https://www.eurex.com/ec-en/>.

⁵ Sīkāku informāciju par darījumu un klīringa komisijas maksām skatiet Eurex Clearing AG cenrādī, kas pieejams, izmantojot šo saiti: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Price-list/136804>.