



Основен информационен документ

Предназначение

Този документ предоставя основна информация за този инвестиционен продукт. Това не е маркетингов материал. Информацията се изисква по закон, за да ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалните печалби и загуби от този продукт и да ви помогне да го сравните с други продукти.

Продукт

Име на PRIIP	Къси фючърси върху фиксиран доход
Име на създателя на PRIIP	Eurex Deutschland, публична институция с ограничена правоспособност
Подробности за това как да се свържете със създателя на PRIIP	Имейл: KIDS_PRIIPS@eurex.com Телефон: +49 69 2111 6400
Компетентен орган, който контролира създателя на PRIIP	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Федерален орган за финансов надзор (BaFin))
Дата на създаване	1 декември 2024 г.

Вие сте на път да закупите относително сложен продукт, който може да е труден за разбиране.

Какво представлява този продукт?

Тип

Фючърсите върху фиксиран доход са договори, базирани на деривати. Дериватът е финансов договор, чиято стойност се определя от стойността на друг базов инструмент.

Цели

Фючърсът е споразумение между купувач (дълга позиция) и продавач (къса позиция) за търговия с определен базов актив в определен момент в бъдещето на определена цена. Потенциалните клиенти на дълги фючърси върху фиксиран доход биха имали дълга позиция в съответния фючърс, т.е. биха действали като купувач.

При сключване на фючърсна позиция не се извършва първоначално плащане между купувача и продавача. Купувачът и продавачът имат противоположни очаквания за това как ще се развива стойността на фючърсната цена. Всеки участник на пазара ще реализира печалба, ако очакванията му се материализират, и загуба, ако очакванията му не се материализират.

Брутната печалба или загуба¹ от дълга позиция във фючърси се изчислява като стойността на базовия актив при изтичане или затваряне на фючърса минус стойността на базовия актив към момента на сключване на фючърса, като тази разлика се раздели на специфичното за продукта минимално ценово изменение (размер на тика), а полученото частно се умножи по специфичната за продукта стойност на минималното ценово изменение (стойност на тика).

Купувачът реализира брутна печалба, ако стойността на базовия актив се е увеличила при приключване на фючърса, и брутна загуба, ако тя е намаляла. Продавачът реализира брутна печалба, ако стойността на базовия актив е намаляла при приключване на фючърса, и брутна загуба, ако тя се е увеличила.

Доходността на фючърс е линейна: Специфична разлика между стойността на базовия актив при изтичане на срока и стойността му при сключване винаги води до една и съща парична печалба, респективно загуба, независимо от действителната стойност на базовия актив.

Не е предписан препоръчителен период на държане за фючърси. Профилът на риска и доходността на падежа е изобразен в раздел „Сценарии за резултатите“. Купувачът и продавачът могат да реализират печалби или загуби по всяко време до датата на падежа на фючърса включително.

Фючърсът има предварително определена дата на падеж². Потенциален клиент може да излезе от експозицията си към фючърс по време на търговските часове на борсата. Клиентът може да излезе от тази експозиция във фючърс, като вземе противоположна фючърсна позиция (със същия базов актив и падеж), търгувана на Eurex, чийто клиринг се извършва от Eurex Clearing AG, като действа съответно като продавач за затваряне на начална дълга позиция или като купувач за затваряне на начална къса позиция. Цената на фючърса може да се колебае поради движенията и очакванията на следния неизчерпателен списък от параметри: стойност на базовия актив, лихвени проценти, купонни плащания и др.

В много малко вероятния случай нормалното функциониране на пазарите да не бъде гарантирано, в съответствие с Борсовите правила, Eurex има изключителното право да преустанови търговията или да прекрати позиции.

Инструментите, които се използват като базов актив за фючърс върху фиксиран доход, могат да включват, но не се ограничават до:

- дългова ценна книга, емитирана от правителството на определена държава (държавна облигация) или

¹ Брутната печалба или загуба е печалбата или загубата на клиента преди отчитане на таксите за трансакции, таксите за клиринг, брокерските такси, данъците и/или други административни разходи, възникващи във връзка с експозицията към съответната фючърсна позиция.

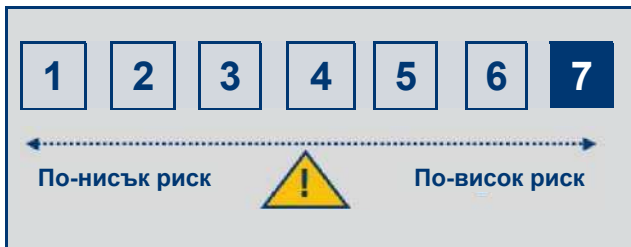
- споразумение за размяна на лихвени плащания, свързани с различни (предварително определени) лихвени проценти (лихвен суап).

Предвиден инвеститор на дребно

Борсата е неутрална търговска платформа, където различни видове пазарни участници могат да взаимодействат. Потенциалните клиенти на дълги позиции за фючърси върху фиксиран доход включват клиенти на дребно, професионални клиенти и отговарящи на условията контрагенти, които следват стратегия за оптимизация на капитала, ливъридж с цел насочено инвестиране, арбитраж или хеджиране и които могат да имат краткосрочен, средносрочен или дългосрочен инвестиционен хоризонт. Потенциалният клиент може да понесе финансови загуби, надвишаващи първоначално инвестирания капитал, и не се нуждае от защита на капитала (възстановяването на инвестирания капитал не е гарантирано). Дългите фючърси върху фиксиран доход са продукт, подходящ за клиенти с обширни познания и/или опит в боравенето с деривативни финансови продукти.

Какви са рисковете и какво мога да получа в замяна?

Индикатор за риск



Продуктът може да се държи за срока на краткосрочен, средносрочен или дългосрочен инвестиционен хоризонт.

Обобщеният индикатор за риск служи като насока за нивото на риск на тези продукти в сравнение с други продукти. Показва колко е вероятно даден продукт да загуби пари поради движения на пазарите или защото не сме в състояние да ви платим.

Класифицирахме тези продукти като 7 от 7, което е най-високият клас на риск. Това оценява потенциалните загуби от бъдещи резултати на много високо ниво. Фючърсите са продукти с ливъридж; първоначалните разходи на клиента, например такси за изпълнение, активи, депозирани за обезпечаване на експозицията на фючърса, представляват само малък процент от общата стойност на търгувания договор. Малките промени в цената на фючърсите могат да доведат до огромни печалби или загуби.

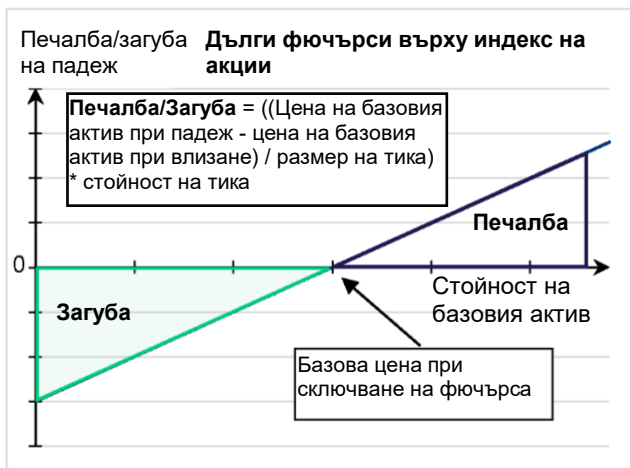
Бъдете наясно с валутния риск. В зависимост от избрания продукт ще получавате плащания в различна валута, така че крайната възвръщаемост, която ще получите, ще зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не се взема предвид в показания по-горе индикатор.

При някои обстоятелства може да се наложи да извършите плащания, за да заплатите загуби. **Общата загуба, която може да претърпите, може да бъде значителна.**

Тези продукти не включват никаква защита срещу бъдещи пазарни резултати, така че можете да понесете значителни загуби.

Сценарии за представяне

Тази графика илюстрира как може да се представи вашата инвестиция. Можете да я сравните с графиките на изплащане на други деривати.



Представената графика представя набор от възможни резултати и не е точна индикация за това какво може да получите обратно. Това, което получавате, ще варира в зависимост от развитието на основния инструмент. За всяка стойност на базовия инструмент графиката показва каква би била печалбата или загубата на продукта при падеж. Хоризонталната ос показва различните възможни цени на основната стойност към датата на изтичане, а вертикалната ос показва печалбата или загубата³.

Ако приемем, че има дълга фючърсна позиция, при която смятате, че цената на базовия актив ще се увеличи.

Показаните цифри включват всички разходи за самия продукт, но може да не включват всички разходи, които плащате на вашия консултант или дистрибутор. Цифрите не вземат

предвид вашата лична данъчна ситуация, което също може да повлияе на сумата, която ще получите обратно.

Преди да сключи дълга позиция по фючърси върху фиксиран доход, клиентът трябва да е направил собствена независима оценка дали да сключи такъв договор и да реши дали съответният продукт е подходящ за него, въз основа на собствената си преценка и препоръката на лицата, които продават или консултират. Показаните в графиката сценарии илюстрират диапазон от възможни доходности за този продукт при падеж.

³ Моля, обърнете внимание, че печалбата или загубата в тази графика трябва да се разбира като брутната печалба или загуба.

Какво се случва, ако Eurex Deutschland не е в състояние да плати?

Eurex Deutschland е борса, одобрена съгласно германското законодателство, и предоставя търговска платформа за сключване на финансови сделки между участници на пазара. Eurex Deutschland не действа като контрагент на нито един участник на пазара по отношение на нито една от тези трансакции. Всяка трансакция, търгувана на Eurex Deutschland, подлежи на централизиран клиринг от Eurex Clearing AG.⁴

Какви са разходите?

Разходи във времето

Eurex Deutschland не начислява разходи или такси на своите търговски участници.

	Ако осребрите на падежа
Общи разходи	Неприложимо
Въздействие върху възвръщаемостта (RIY) годишно	Неприложимо

Състав на разходите

Тази таблица показва влиянието върху възвръщаемостта годишно			
Еднократни разходи	Разходи при влизане	Неприложимо	Въздействието на разходите, които плащате, когато сключвате инвестицията си.
	Разходи при излизане	Неприложимо	Въздействието на разходите за излизане от инвестицията ви, когато тя е в падеж.
Текущи разходи	Портфолио трансакционни разходи	Неприложимо	Въздействието на разходите ни за покупка и продажба на базови инвестиции за продукта.
	Други текущи разходи	Неприложимо	Въздействието на разходите, които поемаме всяка година за управление на вашите инвестиции, и разходите, представени в Раздел II.
Непредвидени разходи	Такси за изпълнение	Неприложимо	Въздействието на таксата за резултати. Ние удържаме тези суми от вашата инвестиция, ако продуктът се представи по-добре от своя бенчмарк.
	Тантиеми	Неприложимо	Въздействието на тантиемите.

Въпреки това всички продукти, обхванати от този KID, подлежат на централен клиринг от Eurex Clearing AG, услуга, за която Eurex Clearing AG начислява такси за трансакции и такси за клиринг⁵.

Лицето, което ви продава или ви съветва за този продукт, може да ви начисли други разходи. Ако това е така, това лице ще ви предостави информация за тези разходи и ще ви покаже влиянието, което всички разходи ще окажат върху вашата инвестиция с течение на времето. Освен това може да се наложи да депозирате активи при лицето, което ви продава или ви съветва за този продукт, за да обезпечите експозицията на този продукт.

Колко дълго трябва да задържам и мога ли да изтегля пари по-рано?

Борсата не е предписала препоръчителен период на държане за тези продукти. Оптималният период на държане на всеки клиент зависи от неговата индивидуална инвестиционна стратегия и рисков профил.

Както купувачът, така и продавачът на фючърс могат да излязат от експозицията си към фючърс, както е описано по-подробно в раздел „Цели“. Клиентите могат да прехвърлят експозицията си във фючърс (на или преди падежа) в съответствие с инвестиционния им хоризонт. Да се прехвърли фючърс означава да се удължи неговият падеж чрез затваряне на първоначалния договор и отваряне на нов договор със същия базов актив.

Как мога да подам оплакване?

В случай на оплаквания относно продуктите, обхванати от този KID, или относно поведението на създателя на PRIIP, моля, свържете се с [KIDS PRIIPS@eurex.com](mailto:KIDS_PRIIPS@eurex.com) или Eurex Sales, The Cube, Mergenthalerallee 61,65760 Eschborn, Германия. В случай на оплакване относно лице, което ви консултира, продава или разпространява продукта, моля, свържете се директно с институцията, която съответното лице представлява.

Друга приложима информация

Повече информация относно специфичните за продукта размери и стойности на тиковите, както и различните базови активи за фючърси върху фиксиран доход можете да намерите в съответната глава на Договорните спецификации за фючърсни договори и опционни договори на Eurex Deutschland, достъпни на адрес: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Contract-specifications/136774>.

⁴ Повече информация относно Eurex Clearing може да намерите на официалния им уебсайт: <https://www.eurex.com/ec-en/>.

⁵ За подробна информация относно таксите за трансакции и клиринг, моля, вижте ценовата листа на Eurex Clearing AG, достъпна на следната връзка: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Price-list/136804>.