



Pagrindinės informacijos dokumentas

Paskirtis

Šiame dokumente pateikiama pagrindinė informacija apie šį investicinį produktą. Tai nėra rinkodaros medžiaga. Pateikti šią informaciją reikalaujama pagal teisės aktus, siekiant padėti jums suprasti šio produkto pobūdį, riziką, išlaidas, galimą pelną bei nuostolius ir padėti jį palyginti su kitais produktais.

Produktas

MIPP ir DIP produkto pavadinimas	Fiksuotų pajamų ateities sandorių ilgoji pozicija
MIPP ir DIP produkto kūrėjo pavadinimas	„Eurex Deutschland“, riboto veiksmo viešoji įstaiga
Informacija, kaip susisiekti su MIPP ir DIP produkto kūrėju	El. pašto adresas: KIDS_PRIIPS@eurex.com Telefonas: +49 69 2111 6400
MIPP ir DIP produkto kūrėją prižiūrinti kompetentinga institucija	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (Federalinė finansų priežiūros institucija (BaFin))
Sukūrimo data	2024 m. gruodžio 1 d.

Jūs ketinate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir kurį gali būti sudėtinga suprasti.

Koks yra šis produktas?

Rūšis

Fiksuotų pajamų ateities sandoriai yra išvestinių finansinių priemonių pagrindu sudaromos sutartys. Išvestinė finansinė priemonė yra finansinė sutartis, kurios vertė yra susieta su kitos pagrindinės finansinės priemonės verte.

Tikslai

Ateities sandoris yra pirkėjo (ilgoji pozicija) ir pardavėjo (trumpoji pozicija) susitarimas perduoti tam tikrą pagrindinį turtą tam tikru metu ateityje už tam tikrą kainą. Potencialūs fiksuotų pajamų ateities sandorių ilgųjų pozicijų klientai atitinkamame ateities sandoryje turėtų ilgąją poziciją, t. y. jie veiktų kaip pirkėjai.

Sudarant ateities sandorio poziciją neatliekamas joks pradinis mokėjimas tarp pirkėjo ir pardavėjo. Pirkėjo ir pardavėjo lūkesčiai dėl ateities sandorio kainos pokyčio yra priešingi. Abu rinkos dalyviai patirs pelną, jei jų lūkesčiai išsipildys, arba nuostolį, jei jų lūkesčiai neišsipildys.

Ateities sandorio ilgosios pozicijos bendrasis pelnas arba nuostolis¹ apskaičiuojamas iš pagrindinės priemonės vertės ateities sandorio galiojimo pabaigos arba uždarymo metu atėmus pagrindinės priemonės vertę ateities sandorio sudarymo metu ir šį skirtumą padalijus iš nuo produkto priklausančio minimalaus kainos pokyčio (kainos pokyčio dydžio), o gautą dalmenį padauginus iš nuo produkto priklausančios vieno minimalaus kainos pokyčio vertės.

Pirkėjas realizuoja bendrąjį pelną, jei pagrindinės priemonės vertė ateities sandorio uždarymo metu padidėjo, ir patiria bendrąjį nuostolį, jei ši vertė sumažėjo. Pardavėjas realizuoja bendrąjį pelną, jei pagrindinės priemonės vertė ateities sandorio uždarymo metu sumažėjo, ir patiria bendrąjį nuostolį, jei ši vertė padidėjo.

Ateities sandorio atsipirkimas yra tiesinis: konkretus skirtumas tarp pagrindinės priemonės vertės sandorio galiojimo pabaigos metu ir pagrindinės priemonės vertės sandorio galiojimo pradžios metu visada lemia tą patį piniginį pelną arba nuostolį, nepriklausomai nuo faktinės pagrindinės priemonės vertės.

Ateities sandoriams nėra nustatyto rekomenduojamo laikymo laikotarpio. Rizikos ir galimo uždario ryšys išpirkimo metu aprašytas skyriuje „Rezultatų scenarijai“. Pirkėjas ir pardavėjas gali patirti pelną arba nuostolius bet kuriuo metu iki ateities sandorio išpirkimo dienos imtinai.

Ateities sandoris turi iš anksto nustatytą išpirkimo dieną². Potencialus klientas gali išeiti iš savo ateities sandorio pozicijos biržos darbo dienomis vykdomos prekybos valandomis. Klientas gali išeiti iš tokios ateities sandorio pozicijos sudarydamas priešingą ateities sandorio poziciją (su ta pačia pagrindine priemone ir terminu), kuria prekiaujama „Eurex“ biržoje ir kurios kliringą atlieka „Eurex Clearing AG“, uždarydamas pradinę ilgąją poziciją kaip pardavėjas arba uždarydamas pradinę trumpąją poziciją kaip pirkėjas. Ateities sandorio kaina gali svyruoti dėl šių ir kitų parametru pokyčių ir lūkesčių: pagrindinės priemonės vertės, palūkanų normų, kupono mokėjimų ir kt.

Labai mažai tikėtina atveju, kai nebėra galima garantuoti tvarkingo rinkų veikimo, pagal biržos taisykles „Eurex“ turi išimtinę teisę sustabdyti prekybą arba nutraukti pozicijas.

Priemonės, kurios yra nurodomos kaip fiksuotų pajamų ateities sandorio pagrindinė priemonė, gali būti (neapsiribojant):

- konkrečios šalies vyriausybės išleistas skolos vertybinis popierius (vyriausybės obligacija) arba
- susitarimas apsikeisti palūkanų mokėjimais, susijusiais su skirtingomis (iš anksto nustatytomis) palūkanų normomis (apsikeitimas palūkanų normomis).

¹Bendrasis pelnas arba nuostolis yra kliento pelnas arba nuostolis prieš atimant sandorių mokesčius, tarpuskaitos mokesčius, tarpininkavimo mokesčius, valstybinius mokesčius ir (arba) kitas administracines išlaidas, susijusias su atitinkama ateities sandorio pozicija.

Visų „Eurex Deutschland“ platformoje vykdomų sandorių kliringą centralizuotai atlieka „Eurex Clearing A G“⁴.

Kokios yra išlaidos?

Išlaidos per tam tikrą laikotarpį

„Eurex Deutschland“ prekybos dalyviams netaiko jokių mokesčių ir nenuskaito iš jų jokių išlaidų.

	Jei išsiimate lėšas suėjus terminui
Bendrosios išlaidos	nėra
Poveikis grąžai (RIY) per metus	nėra

Išlaidų sudėtis

Šioje lentelėje parodytas poveikis grąžai per metus.

Vienkartinės išlaidos	Išėjimo išlaidos	nėra	Išlaidų, kurias mokate sudarydami investiciją, poveikis.
	Išėjimo išlaidos	nėra	Išlaidų, kurias mokate išeidami iš investicijos suėjus jos terminui, poveikis.
Einamosios išlaidos	Portfelio sandorių išlaidos	nėra	Mūsų vykdomo pagrindinių produkto investicijų pirkimo ir pardavimo išlaidų poveikis.
	Kitos einamosios išlaidos	nėra	Išlaidų, kurias kasmet patiriame valdydami jūsų investicijas, ir II skyriuje pateiktų išlaidų poveikis.
Papildomos išlaidos	Sėkmės mokesčiai	nėra	Sėkmės mokesčio poveikis. Šias išlaidas išskaičiuojame iš jūsų investicijos, jei produkto rezultatai viršija jo lyginamojo indekso rezultatus.
	Teisė į pelno dalį	nėra	Teisės į pelno dalį poveikis.

Tačiau visų šiame KID nurodytų produktų centralizuotą kliringą atlieka „Eurex Clearing AG“ – už šią paslaugą „Eurex Clearing AG“ taiko operacijų ir kliringo mokesčius⁵.

Šį produktą parduodantis arba rekomenduojantis asmuo gali jums taikyti kitas išlaidas. Tokiu atveju šis asmuo jums suteiks informacijos apie šias išlaidas ir parodys, kokį poveikį visos išlaidos turės jūsų investicijai per tam tikrą laikotarpį. Be to, kad gautumėte šio produkto poziciją, jums gali tekti įnešti turto į šį produktą jums parduodančio arba rekomenduojančio asmens sąskaitą.

Kiek laiko turėčiau jį laikyti ir ar galiu pinigus pasiimti anksčiau?

Birža nenustato rekomenduojamo šių produktų laikymo laikotarpio. Kiekvienam klientui optimalus laikymo laikotarpis priklauso nuo kliento individualios investavimo strategijos ir rizikos profilio.

Ir ateities sandorio pirkėjas, ir pardavėjas gali išeiti iš savo ateities sandorio pozicijos, kaip aprašyta skyriuje „Tikslai“. Klientai gali perkelti savo ateities sandorio poziciją (suėjus sandorio terminui arba anksčiau) pagal savo investavimo horizontą. Ateities sandorio perkėlimas reiškia jo termino pratęsimą užbaigiant pradinę sutartį ir sudarant naują sutartį su ta pačia pagrindine priemone.

Kaip galima pateikti skundą?

Jei turite nusiskundimų dėl šiame KID aprašytų produktų arba dėl MIPP ir DIP produktų kūrėjo elgesio, susisiekite el. paštu KIDS_PRIIPS@eurex.com arba adresu „Eurex Sales“, „The Cube“, Mergenthalerallee 61, 65760 Eschborn, Vokietija. Jei teikiate skundą dėl asmens, kuris jus konsultuoja, jums parduoda ar platina produktą, susisiekite tiesiogiai su įstaiga, kuriai atitinkamas asmuo atstovauja.

Kita svarbi informacija

Daugiau informacijos apie kintamumo indekso ateities sandorių konkretaus produkto kainų pokyčius ir jų vertes bei skirtingas pagrindines priemones galite rasti atitinkamame „Eurex Deutschland“ ateities sandorių ir pasirinkimo sandorių specifikacijų skyriuje, kurį galite rasti adresu: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Contract-specifications/136774>.

⁴ Daugiau informacijos apie „Eurex Clearing“ galima rasti oficialioje svetainėje: <https://www.eurex.com/ec-en/>.

⁵ Išsamesnė informacija apie operacijų ir kliringo mokesčius pateikiama „Eurex Clearing AG“ kainoraštyje, kurį galite rasti čia: <https://www.eurex.com/exchange-en/resources/rules-regulations/Price-list/136804>.