



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	Pajamų iš akcijų ateities sandorių trumpoji pozicija
MIPP ir DIP produkto kūrėjo pavadinimas	„Eurex Deutschland“, riboto veiksnumo 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

Akcijų indeksų 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 akcijų indeksų ateities sandorių trumpųjų pozicijų klientai atitinkamame ateities sandoryje turėtų trumpąją poziciją, t. y. jie veiktų kaip pardavėjai.

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 trumposios pozicijos bendrasis pelnas arba nuostolis¹ apskaičiuojamas iš pagrindinės priemonės vertės ateities sandorio sudarymo metu atėmus pagrindinės priemonės vertę ateities sandorio galiojimo pabaigos arba uždarymo metu ir šį skirtumą padalijus iš nuo produkto priklausancio minimalaus kainos pokyčio (kainos pokyčio dydžio), o gautą dalmenį padauginus iš nuo produkto priklausancio 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 dieną. 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 ar dividendų mokėjimų ir kt.

Labai mažai tikėtina atveju, kai nebėra galima garantuoti tvarkingo rinkų veikimo, pagal biržos taisykles „Eurex“ turi išimtinę teisę

¹ Bendrasis 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.

sustabdyti prekybą arba nutraukti pozicijas.

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

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

Numatomas neprofesionalusis investuotojas

Birža yra neutrali prekybos platforma, kurioje gali sudaryti sandorius įvairių tipų rinkos dalyviai. Potencialūs fiksuotų pajamų ateities sandorių trumpųjų pozicijų klientai yra mažmeniniai klientai, profesionalūs klientai ir tinkamos sandorio šalys, kurie taiko kapitalo optimizavimo strategiją, naudoja finansinį svertą siekdami kryptingo investavimo, arbitražo ar apsidraudimo ir kurių investavimo horizontas gali būti trumpalaikis, vidutinės trukmės arba ilgalaikis. Potencialus klientas gali patirti finansinių nuostolių, viršijančių pradinį investuotą kapitalą, ir jam nereikalinga kapitalo apsauga (investuoto kapitalo grąžinimas negarantuojamas). Fiksuotų pajamų ateities sandorių trumposios pozicijos produktas tinka klientams, turintiems daug žinių ir (arba) patirties išvestinių finansinių produktų srityje.

Kokia yra rizika ir kokią grąžą galėčiau gauti?

Rizikos rodiklis



Šį produktą galima laikyti investuojant trumpuoju, vidutinės trukmės arba ilguoju laikotarpiu.

Suminis rizikos rodiklis parodo šių produktų rizikos lygį, palyginti su kitais produktais. Jis parodo, kiek tikėtina, kad dėl produkto bus patirta nuostolių dėl pokyčių rinkose arba dėl to, kad negalėsime jums sumokėti.

Šiuos produktus priskyrėme 7 iš 7 rizikos klasei, kuri yra didžiausios rizikos klasė. Tai reiškia, kad galimų nuostolių dėl būsimų rezultatų tikimybė vertinama kaip labai didelė. Ateities sandoriai yra svertiniai produktai; pradinės kliento išlaidos, pvz., operacijos mokesčiai, ateities sandorio pozicijai užtikrinti įneštas turtas, sudaro tik nedidelę visos sandorio vertės dalį. Nedideli ateities sandorio kainos pokyčiai gali lemti didelį pelną arba nuostolius.

Atkreipkite dėmesį į valiutos riziką. Priklausomai nuo pasirinkto produkto gausite išmokas kita valiuta, tad jūsų galutinė grąža priklausys nuo atitinkamų dviejų valiutų keitimo kurso. Pirmiau nurodytame rodiklyje į šią riziką neatsižvelgta.

Tam tikromis aplinkybėmis jums gali tekti atlikti mokėjimus, kad padengtumėte nuostolius. **Bendras nuostolis, kurį galite patirti, gali būti didelis.**

Šie produktai neapima jokios apsaugos nuo būsimų rinkos rezultatų, todėl galite patirti didelių nuostolių.

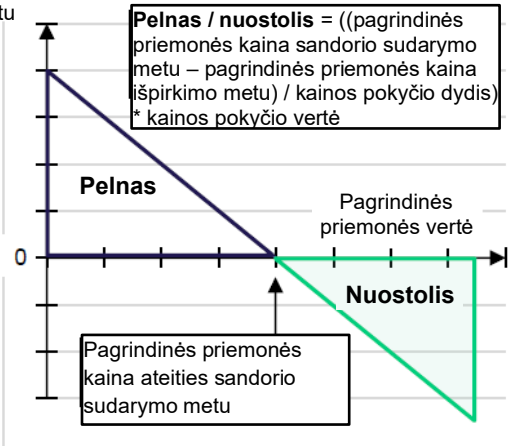
Rezultatų scenarijai

Iš šio grafiko matyti, kokie galėtų būti jūsų investicijos rezultatai. Galite jį palyginti su kitų išvestinių finansinių priemonių rezultatų grafiais.

Pelnas / nuostolis išpirkimo metu

Akcijų indeksų ateities sandorio trumpojo pozicija

Pelnas / nuostolis = ((pagrindinės priemonės kaina sandorio sudarymo metu – pagrindinės priemonės kaina išpirkimo metu) / kainos pokyčio dydis) * kainos pokyčio vertė



Grafike pateikiami įvairūs galimi rezultatai, bet jis tiksliai neparodo, kiek galėtumėte atgauti. Jūsų atgautina suma skirsis atsižvelgiant į tai, kokie bus pagrindinės investicijos veiklos rezultatai. Grafike parodyta, koks būtų produkto pelnas ar nuostolis priklausomai nuo pagrindinės priemonės vertės. Horizontaliojoje ašyje parodytos įvairios galimos pagrindinės priemonės kainos sandorio galiojimo pabaigos metu, o vertikaliojoje – pelnas arba nuostolis².

Ateities sandorio trumposios pozicijos prisiėmimas rodo, kad manote, jog pagrindinės priemonės kaina sumažės.

Pateikti skaičiai apima visas paties produkto išlaidas, tačiau gali neapimti visų išlaidų, kurias mokate savo konsultantui ar platintojui. Šiais skaičiais neatsižvelgiama į jūsų asmeninę mokesčių situaciją, kuri taip pat gali turėti įtakos jūsų grąžai.

Prieš sudarydamas akcijų indeksų ateities sandorių trumpąją poziciją klientas turi savarankiškai įvertinti, ar sudaryti tokį sandorį ir ar atitinkamas produktas jam tinka, remdamasis savo nuožiūra ir parduodančių ar konsultuojančių asmenų rekomendacijomis.

² Atkreipkite dėmesį, kad šiame grafike pelnas arba nuostolis turėtų būti suprantamas kaip bendrasis pelnas arba nuostolis.

Grafike nurodyti scenarijai nurodo galimą šio produkto grąžą išpirkimo metu.

Kas nutiks, jei „Eurex Deutschland“ negalės išmokėti lėšų?

„Eurex Deutschland“ yra pagal Vokietijos įstatymus patvirtinta birža, teikianti prekybos platformą finansiniams sandoriams tarp rinkos dalyvių sudaryti. „Eurex Deutschland“ nėra sandorio šalis nė viename iš tokių sandorių su rinkos dalyviais.

Visų „Eurex Deutschland“ platformoje vykdomų sandorių kliringą centralizuotai atlieka „Eurex Clearing A G“³.

Kokios yra išlaidos?

Išlaidos per tam tikrą laikotarpį

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

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

Išlaidų sudėtis

Šioje lentelėje parodytas poveikis grąžai per metus.

Vienkartinės išlaidos	Iėjimo išlaidos	nėra	Išlaidų, kurias mokate sudarydami investiciją, poveikis.
Išlaidos	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.
Išlaidos	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 mokesčius⁴.

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?

Jeigu 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.

Jeigu 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>.

³ Daugiau informacijos apie „Eurex Clearing“ galima rasti oficialioje svetainėje: <https://www.eurex.com/ec-en/>.

⁴ 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>.