

CME Group valsts kases procentu likmju nākotnes līgumi

Pamatinformācijas dokuments

Nolūks

Šajā dokumentā sniegta pamatinformācija par šo ieguldījuma produktu. Šis nav tirgvedības materiāls. Tiesību aktos paredzēts sniegt šādu informāciju, lai palīdzētu izprast, kas raksturīgs šim ieguldījumu produktam, kādi ir tā riski, izmaksas, iespējamie ieguvumi un zaudējumi, un lai palīdzētu šo produktu salīdzināt ar citiem ieguldījumu produktiem.

Produkts

Šis dokuments sniedz informāciju par noteiktiem **valsts kases procentu likmju nākotnes līgumiem**, kas pieejami tirdzniecībai **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** ("CBOT"). CBOT turpmāk tiek dēvēts kā "Birža". CBOT ir nominēto līgumu tirgus, kas atrodas ASV, un ir CME Group meitas uzņēmums. CBOT darbību regulē Preču nākotnes līgumu tirdzniecības komisija.

Sīkāka informācija par konkrētajiem produktiem, uz kuriem attiecas šis dokuments, pieejama CME Group mājaslapā www.cmegroup.com/priipskids.

Šis dokuments ir datēts ar 2022. gada 1. janvāri.

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

Kas ir šis ieguldījumu produkts?

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

Produkta mērķis ir sniegt jums piekļuvi procentu likmei parāda vērtspapīriem, kurus emitējusi Amerikas Savienoto Valstu valdība un kas tiek noteikta ar konkrētu indeksu. Informācija par attiecīgā procentu likmju indeksu pieejama interneta vietnē www.cmegroup.com/priipskids. Tirdzniecības vienība ir fiksēta valūtas summa, kurai tiek piemērota procentu likme. Beidzoties nākotnes līguma termiņam, norēķins par produktu notiek skaidrā naudā, atbilstoši Biržā norādītajam procentu likmes indeksam.

Produktu piedāvā tirdzniecībai ar vairāku mēnešu galatermiņiem, kurus dēvē par "līguma mēnešiem". Tirdzniecībai pieejamo līgumu mēnešu diapazons, kā arī diena un laiks, kad līguma tirdzniecība tiek apturēta, pieejama interneta vietnē www.cmegroup.com/priipskids.

Produkta noteikumos nav nekādu citu nosacījumu par priekšlaicīgu līguma izbeigšanu. Nākotnes līguma pārdošana var atcelt nākotnes līguma iepirkumu (un otrādi), un tādējādi pirkuma vai pārdošanas atcelšana var nozīmēt nākotnes līguma pozīcijas izbeigšanu. Birža gan var grozīt vai izbeigt tirdzniecības pieejamību, ievērojot ārkārtas procedūras.

Nākotnes līgumi tiek piedāvāti tirdzniecībai ar rezervi, kas ir naudas summa, kura jānogulda, kad tiek atvērta nākotnes līguma pozīcija, un tiek dēvēta arī par "saistību izpildes garantiju". Nākotnes līgumiem katras tirdzniecības dienas noslēgumā nozīmē galīgo cenu, un tad peļņa vai zaudējums, 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 paredzēts visa veida investoriem, bet ir svarīgi atzīmēt, ka nākotnes līgumu tirdzniecība nav piemērota visiem investoriem, jo tā saistīta ar zaudējumu risku. Nākotnes līgumi ir investīcijas ar aizņemtu līdzekļu sastāvdaļu, un tā kā tirdzniecības veikšanai nepieciešama tikai daļa no līguma vērtības, ir iespējams zaudēt vairāk, nekā tikai naudas summu, kas ieguldīta nākotnes līguma pozīcijas nolūkā. Tādēļ tirgotājiem jāizmanto tikai tie līdzekļi, kurus tie var atļauties zaudēt, neietekmējot savu dzīvesveidu. Tikai daļa no šiem līdzekļiem jāveltī kādam atsevišķam darījumam, jo nevar cerēt saņemt peļņu no visiem darījumiem. Īpaši mazumtirdzniecības klientiem jābūt labām zināšanām un pieredzei ar nākotnes līgumiem vai citiem produktiem, kuri ietver aizņemtos līdzekļus, jāspēj segt zaudējumi, kas pārsniedz ieguldīto summu, jābūt apveltītiem ar augstu riska toleranci un ar īstermiņa investīcijas nodomu attiecībā uz šo produkta veidu.

Produkta cenas tiek kotētas kā procentu likme, atbilstoši noteiktajam termiņam, saskaņā ar nākotnes līguma nosacījumiem. Tādējādi investīciju atdevi nosaka produkta tirgus cenas, kad pozīcija tiek atvērta un slēgta, laiks līdz termiņa beigām 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 kustību dēļ vai tāpēc, ka nespēsīm jums samaksāt.

Mēs esam klasificējuši šo produktu kā 7 no 7, kas ir augstākā riska klase. Šis produkts kā nākotnes līgums jāuzskata par augsta riska ieguldījuma produktu.

Maksimālais zaudējums šim produktam nav noteikts. Dažos gadījumos jums var nākties veikt papildu maksājumus, lai segtu zaudējumus. **Jums radušies zaudējumi var ievērojami pārsniegt ieguldīto summu.**

Produkts ir izteikts ārvalstu valūtā, tādēļ atdeve, izsakot to jūsu valūtā, var mainīties atkarībā no valūtas kursa svārstībām. **Jums jāapzinās valūtas kursa risks. Jūs saņemsiet maksājumus citā valūtā, līdz ar to galīgā atdeve, ko saņemsiet, būs atkarīga no abu valūtu apmaiņas kursa. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš norādītajā indikatorā.**

Šis produkts neiekļauj nekādu aizsardzību pret nākotnes līgumu tirgus darbību, līdz ar to ir iespējams, ka jūs varat zaudēt daļu vai visus savus ieguldījumus.

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

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

Parādītais grafiks attēlo iespējamo iznākumu diapazonu un nav uzskatāms par precīzu norādi, cik daudz jūs varat saņemt. Tas, cik jūs saņemsiet, būs atkarīgs no produkta vērtības attīstības. Katrai produkta vērtībai grafikā attēlots, kāda varētu būt produkta peļņa vai zaudējums. Horizontālajā asī parādītas produkta esošās vērtības iespējamās cenas gala termiņā, bet vertikālā ass parāda peļņu vai zaudējumus.

Iegādājoties šo produktu, nozīmē, ka jūs uzskatāt, ka pamatā esošā cena pieaugs. Atverot pozīciju pārdodot šo produktu, nozīmē, ka jūs uzskatāt, ka produkta cena samazināsies.

Attēlotie rādītāji ietver visas paša produkta izmaksas, bet var neietvert visas izmaksas, ko maksājat savam konsultantam vai izplatītājam. Rādītājos nav ņemta vērā jūsu personīgā nodokļu situācija, kas arī var ietekmēt jūsu saņemamo atdevi.

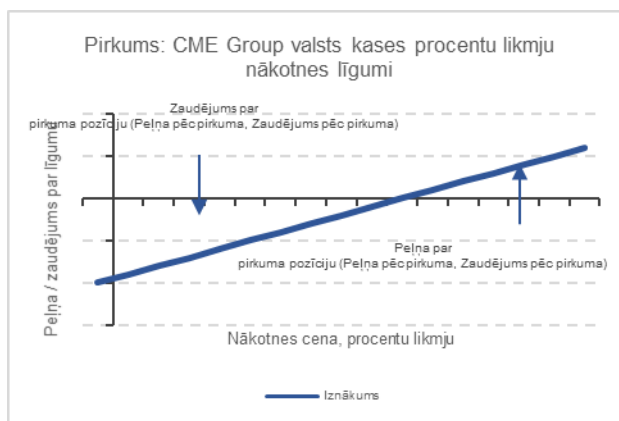
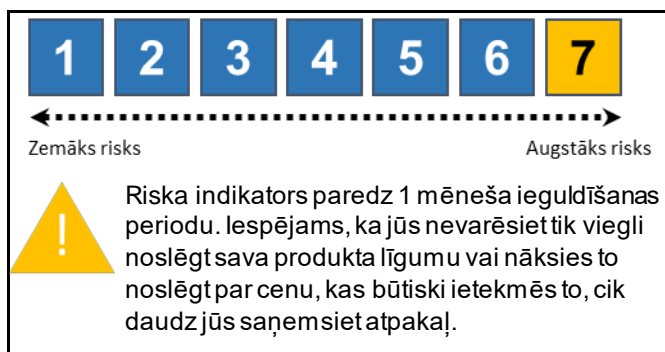
Kas notiek, ja Birža nespēj veikt izmaksas?

Jūs neesat pakļauts finanšu zaudējumiem 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. Ja nu tomēr šāda saistību neizpilde iestātos, kas ir visnotaļ mazticams, jūsu Biržas norēķinu iestādei iemaksātā sākotnējā rezerve būtu pakļauta pazemināta riska bankrota iespējai. Tādējādi risks, ka jūs varētu ciest jebkādu zaudējumus 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 niecīgs risks, ka šādi zaudējumi varētu rasties, ja norēķinu iestāde un šī tiešā klienta klients abi neizpildītu saistības. Ja jūs izmantojat starpnieku, kas nav Biržas norēķinu iestādes tiešā norēķinu firma, pastāv zaudējumu rašanās risks citos gadījumos, izņemot iepriekš aprakstītos.

Kādas ir izmaksas?

Birža pieprasa darījuma maksu par pozīcijas atvēršanu vai slēgšanu. Ja nākotnes līgums tiek turēts līdz termiņa beigām, noslēgšanas darījuma maksas vietā tiks piemērota skaidras naudas norēķina maksa. Birža nepiemēro nekādas citas izmaksas, lai gan jūsu norēķinu firma un jebkāda cita izmantotā starpnieku firma arī prasīs maksu par saviem pakalpojumiem.



Atdeves samazinājums rāda, kāda ietekme būs jūsu samaksātajām kopējām izmaksām uz jūsu iespējami saņemamo atdevi no investīcijām. Kopējās izmaksās iekļautas vienreizējās, regulārās un papildu izmaksas.

Informācija par konkrētajām piemērotajām izmaksām pieejama interneta vietnē www.cmegroup.com/priipskids. Šeit uzrādītās summas ir paša produkta kumulatīvās izmaksas par vienu turēšanas periodu. Aprēķinot šīs summas, tiek pieņemts, ka jūs investējat 1 nākotnes līgumā, kas ir minimālais tirdzniecības apjoms. Šie skaitļi ir tikai aplēses un nākotnē var mainīties.

Persona, kura pārdod jums produktu vai konsultē jūs par produktu, var iekasēt no jums citas izmaksas. Šādā gadījumā šī persona sniegs jums informāciju par šīm izmaksām un parādīs, kā visas šīs izmaksas ietekmēs jūsu ieguldījumu laika gaitā.

1 valsts kases procentu likmju nākotnes līgums	
Scenāriji	Ja iekasējat pēc 1 mēneša
Kopējās izmaksas	Dažādi
Ietekme uz atdevi gadā	Dažādi

Tabulā zemāk ir parādīta (i) dažādu veidu izmaksu ietekme uz atdevi no ieguldījuma atbilstošā turēšanas laikā, ko jūs varētu saņemt turēšanas perioda noslēgumā, un (ii) dažādu izmaksu kategoriju nozīmi.

Šajā tabulā ir parādīta ietekme uz atdevi 1 mēneša laikā			
Vienreizējas izmaksas	Uzsākšanas izmaksas	Dažādi	Ietekme attiecībā uz jūsu izmaksām, veicot ieguldījumu
	Slēgšanas izmaksas	Dažādi	Ietekme attiecībā uz jūsu izmaksām, slēdzot ieguldījumu
Regulārās izmaksas	Portfeļa darījumu izmaksas	Neattiecas	Ietekme attiecībā uz jūsu izmaksām, mums pārņemot un pārdodot ieguldījuma produktu
	Citas regulārās izmaksas	Neattiecas	Ietekme attiecībā uz jūsu izmaksām, kuras mēs ieturam ik gadu par jūsu ieguldījuma pārvaldīšanu

Birža neiekasē no jums nekādas regulāras vai papildu izmaksas. Jums nāksies uzturēt depozīta rezervi pie savas norēķinu firmas, un saistībā ar to var rasties izmaksas.

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

Birža nenosaka ieteicamo turēšanas periodu šim produktam, 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 pretējo darījuma veidu. Iepriekš piedāvātās izmaksu tabulas attēlo 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?

Pirmkārt, sūdzības ir jāadresē firmai, ar kuras starpniecību jūs veicāt darījumu.

Sūdzības var adresēt Biržas Londonas birojam. Pasta adrese ir: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Apvienotā Karaliste. Biržas e-pasta adrese sūdzību sūtīšanai ir: EUregulation@cmegroup.com.

Cita svarīgā informācija

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