

Pagrindinė informacija

Dokumentas: valiutos keitimo pasirinkimo sandoriai (trumpieji pasirinkimo parduoti sandoriai)

Tikslas

Šiame dokumente pateikiama svarbiausia informacija apie šį investicinį produktą. Tai nėra reklaminė medžiaga. Teisės aktais reikalaujama pateikti šią informaciją, kad Jums būtų lengviau suprasti šio produkto pobūdį ir įvertinti riziką, sąnaudas, galimą pelną bei nuostolius ir palyginti jį su kitais produktais. Šis dokumentas prieinamas tik anglų kalba, jo neleidžiama versti į kitą kalbą.

Produktas

JAV standartizuoti valiutos keitimo pasirinkimo sandoriai. „Options Clearing Corporation“ (OCC) teikia šį dokumentą pagal ES reglamentą Nr. 1286/2014 dėl standartizuotų valiutos keitimo (FX) pasirinkimo sandorių (dar vadinamų „listinguojamais pasirinkimo sandoriais“). Standartizuotieji FX pasirinkimo sandoriai įtraukiami į biržos sąrašus ir jais prekiaujama JAV pasirinkimo sandorių biržose, registruotose JAV vertybinių popierių ir biržų komisijos (SEC), o juos išleidžia, tarpuskaitys paslaugas teikia ir atsiskaitymus vykdo OCC, kuri yra SEC įregistruota tarpuskaitys agentūra. Daugiau informacijos, įskaitant JAV pasirinkimo sandorių biržų kontaktinius duomenis, investuotojai gali rasti OCC interneto svetainėje www.theocc.com arba susisiekti su OCC telefonu 1-312-322-6200. 2025 m. liepos 28 d.

Įspėjimas. **Ketinate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir kurį gali būti sudėtinga suprasti.** Investuotojai neturėtų prekiauti standartizuotais indekso pasirinkimo sandoriais, kol neperskaitė ir nesuprato šio perspėjimo apie riziką, kuris pateikiamas SEC, „Standartizuotų pasirinkimo sandorių ypatybės ir rizika“, dar vadinamo pasirinkimo sandorių informaciniu dokumentu (ODD). Šiame dokumente atskleidžiama informacija turėtų būti aiškinama atsižvelgiant į ODD, <https://www.theocc.com/components/docs/riskstoc.pdf>.

Kas yra šis produktas?

Tipas

Standartizuotas FX pasirinkimo sandoris – tai teisė pirkti arba parduoti vieną valiutą (pagrindinė valiuta) už nustatytą kainą (vykdymo kainą), išreikštą kita valiuta (prekybos valiuta), atitinkančią valiutos keitimo kursą, pasinaudojant pasirinkimo sandoriu iki jo galiojimo pabaigos. Pagrindinei valiutai daromas poveikis yra netiesioginis, kadangi pasirinkimo sandorio vertė nustatoma pagal pagrindinės valiutos vertę. Sandorių galiojimo terminai skiriasi. OCC negali vienašališkai nutraukti pasirinkimo sandorio. Susiklosčius tam tikroms ypatingoms aplinkybėms, kai nustatoma, kad pasirinkimo sandorio sąlygos yra akivaizdžiai klaidingos, birža, kurioje vykdomas jūsų sandoris, turi teisę vienašališkai nutraukti pasirinkimo sandorį per tam tikrą laikotarpį po jo įvykdymo. Tam tikrais atvejais dėl tam tikrų užsienio valiutos emitento veiksmų pasirinkimo sandorio sąlygos gali būti pakeistos pagal OCC taisykles, kurios gali skirtis nuo Europos rinkose taikomos metodikos.

Tikslai

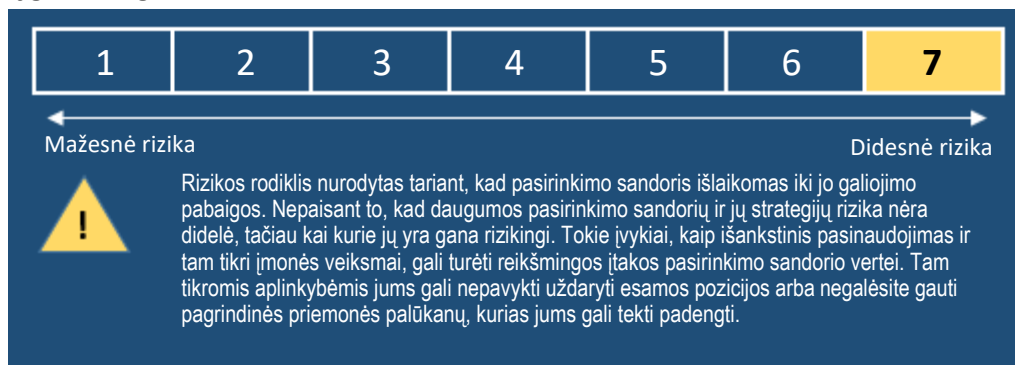
Pasirinkimo sandorio turėtojas (pirkėjas) – tai asmuo, kuris perka pasirinkimo sandoriu perleidžiamą teisę ir sumoka sudarytoji (pardavėjui) negrąžintiną sumą, vadinamą premija. Kai pasirinkimo sandorio sudarytoji paskiriamas įvykdymas, jis privalo įvykdyti sąlygas ir pirkti arba parduoti pagrindinę valiutą už vykdymo kainą. Pasirinkimo sandoris, suteikiantis teisę pirkti, yra vadinamas pirkimo pasirinkimo sandoriu, o pasirinkimo sandoris, suteikiantis teisę parduoti – pardavimo pasirinkimo sandoriu. Amerikietiškojo tipo pasirinkimo sandorį jo turėtojas gali įvykdyti bet kuriuo metu iki jo galiojimo pabaigos, o europietiškojo tipo pasirinkimo sandorį galima įvykdyti tik per tam tikrą laikotarpį iki jo galiojimo pabaigos (pvz., galiojimo pabaigos dieną). Už standartizuotus FX pasirinkimo sandorius paprastai atsiskaitoma barterinių mainų principu, tačiau gali būti atsiskaitoma ir grynaisiais pinigais. Atsiskaitymas barterinių mainų principu suteikia turėtoji teisę gauti (pirkimas) arba fiziškai pristatyti (pardavimas) pagrindinį pasirinkimo sandorį, kai juo pasinaudojama. Atsiskaitant grynaisiais pinigais, turėtojas įgyja teisę gauti išmoką grynaisiais pinigais, jei nustatyta pagrindinės priemonės vertė vykdymo metu viršija (pirkimas) arba yra mažesnė (pardavimas) už vykdymo kainą. Pasirinkimo sandorio vertei įtakos turi šie veiksniai: vykdymo kainą, laikas iki pasirinkimo sandorio galiojimo pabaigos, pagrindinių ir prekybos valiutų vertė ir jų polinkis į kainų svyravimus (nepastovumas).

Numatomas neprofesionalus investuotojas

Šis produktas nėra skirtas konkrečiam investuotojo tipui arba konkrečiam investavimo tikslui ar investavimo strategijai įgyvendinti. Jis nėra tinkamas visiems investuotojams ir yra skirtas tik tiems, kurie yra gerai susipažinę su šiuo produktu ir gali priimti galimus su juo ir susijusia investavimo strategija susijusius nuostolius. Jei turite klausimų dėl šio produkto tinkamumo, galite kreiptis į savo finansų maklerį arba finansų patarėją investavimo klausimais.

Kokia yra rizika ir ką galėčiau gauti mainais?

Rizikos rodiklis

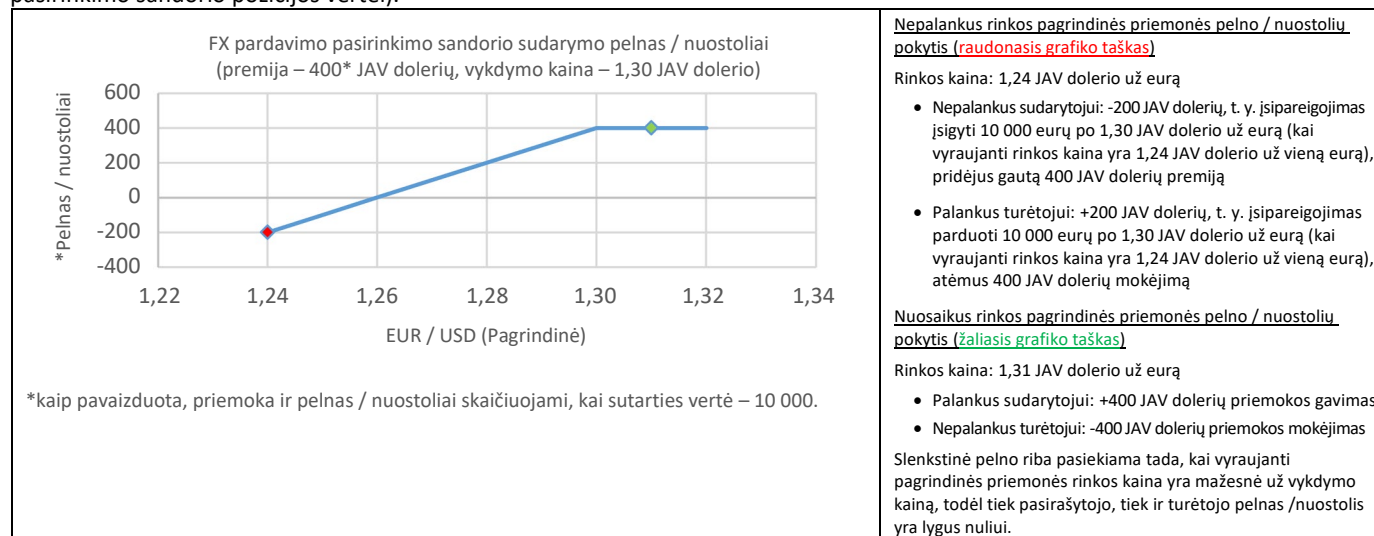


Suminis rizikos rodiklis parodo šio produkto rizikos lygį, palyginti su kitais produktais. Jis parodo, kiek tikėtina, kad dėl produkto bus patirta nuostolių dėl pokyčių rinkose arba dėl to, kad negalėsime jums sumokėti. Šį produktą priskyrėme rizikos klasių intervalui 7 iš 7, t. y. aukščiausiai rizikos klasei, kurioje galimi nuostoliai dėl būsimų rezultatų vertinami labai aukštu rizikos lygiu. Šiam produktui nenumatyta jokia apsauga nuo būsimų rinkos veiklos rezultatų, todėl galite netekti dalies arba visos savo investuotos sumos.

Turėtojams ir sudarytojams tenkančios rizikos ir grąžos pobūdis priklauso nuo pasirinkimo sandorio sąlygų, tačiau gali apimti toliau nurodytus dalykus:

- Iš pasirinkimo sandorio sudarytojo gali būti bet kuriuo metu pareikalauta pirkti arba parduoti pagrindinės priemonės palūkanas, kai pasirinkimo sandoriu galima pasinaudoti dėl jo pobūdžio. Pirkimo pasirinkimo sandorio sudarytojas, neturintis pagrindinės valiutos (nepadengtas pirkimo pasirinkimo sandoris), rizikuoja patirti neribotų nuostolių. Pardavimo pasirinkimo sandorio sudarytojas gali prarasti skirtumą tarp vykdymo kainos ir nulio. Nepadengtų pirkimo ir pardavimo sandorių sudarytojai brokeriui sumoka garantinę įmoką (aprašyta toliau), o tai kelia papildomą riziką.
- Jei JAV pasirinkimo sandorių birža, kurioje prekiaujama tik pasirinkimo sandoriais, taptų neprieinama, investuotojai, investuojantys į šiuos pasirinkimo sandorius nebegalėtų sudaryti uždarymo sandorių. Be to, gali būti atveju, kai pasirinkimo sandorių kainos neišlaikys įprasto ar numatyto santykio su pagrindinės priemonės ar susijusių palūkanų verte.
- Jei už įvykdytą pasirinkimo sandorį, už kurį atsiskaitoma mokėjimo barterinių mainų principu, pagrindine valiuta atsiskaityti negalima, pagal OCC taisykles gali būti reikalaujama alternatyvios atsiskaitymo formos, pavyzdžiui, atsiskaitymo grynaisiais pinigais.
- Investuotojo buveinės valstybėje narėje galiojantys teisės aktai, reglamentuojantys apskaitos ir mokesčių kontrolę, gali turėti įtakos investuotojo gaunamai grąžai.
- **Atkreipkite dėmesį į valiutos kurso riziką.** Pagrindinių ir prekybos valiutų vertei įtakos gali turėti sudėtingi politiniai ir ekonominiai veiksniai. Be to, už piniginius mokėjimus bus atsiskaitoma JAV doleriais, todėl investavimo veiklos rezultatai gali kisti priklausomai nuo valiutų svyravimų. Pirmiau nurodytame rodiklyje į šią riziką neatsižvelgta.

Veiklos rezultatų scenarijai (į pavyzdžius neįtrauktos komisių, mokesčių ir kitos sandorio išlaidos, kurios gali turėti įtakos sandorio ir pasirinkimo sandorio pozicijos vertei).



Grafike pavaizduota, kokie galėtų būti jūsų investicijos veiklos rezultatai. Galite palyginti su kitų išvestinių finansinių priemonių išmokų grafikais. Grafike pateikiami įvairūs galimi rezultatai, bet jis tiksliai neparodo, kiek galėtumėte gauti. Investavimas į šį produktą reiškia, kad tikėtis, jog pagrindinės priemonės kaina kils. Tai, kiek uždirbsite, priklauso nuo to, kaip laikui bėgant keisis pagrindinės priemonės vertė, kuri priklauso nuo būsimų rinkos rezultatų, kurie yra neapibrėžti ir negali būti lengvai prognozuojami. Grafike parodyta, koks būtų produkto pelnas ar nuostolis abiejų pagrindinės priemonės verčių atveju. Horizontaliojoje ašyje parodytos įvairios galimos pagrindinės priemonės vertės kainos, o vertikaliojoje – pelnas arba nuostoliai. Pateikti skaičiai rodo visas paties produkto išlaidas, bet gali neapimti visų išlaidų sumų, kurias mokate savo konsultantui ar platintojui. Taip pat nėra atsižvelgiama į jūsų asmeninę mokestinę padėtį, kuri gali turėti įtakos sumai, kurią atgausite.

Kas atsitinka, jei OCC negali išmokėti išmokos? OCC taisyklės parengtos taip, kad už visų pasirinkimo sandorių vykdymą atsiskaito OCC ir brokerių įmonių, vadinamų kliringo nariais, grupė, kuri savo OCC sąskaitose turi visų pasirinkimo sandorių turėtojų ir sudarytojų pozicijas. Tarpuskaits nariai privalo atitikti OCC finansinius dalyvavimo reikalavimus ir pateikti užtikrinimo priemonę už jų laikomų pasirinkimo sandorių pardavėjų pozicijas. Pasirinkimo sandorių sudarytojo finansų maklerio įmonė gali pareikalauti, kad investuotojas pateiktų susijusią užtikrinimo priemonę, susijusią su pozicijomis, kaip tai aprašyta toliau. Vykdamas teisinį novacijos procesą, OCC tampa pirkėju kiekvienam pardavėjui tarpuskaits nariui ir pardavėju kiekvienam pirkėjui tarpuskaits nariui. Ši sistema sukurta siekiant užtikrinti pasirinkimo sandorių vykdymą ir valdyti sandorio šaliai tenkančią riziką, kad būtų lengviau atsiskaityti už pasirinkimo sandorius, kai tarpuskaits narys nevykdo savo įsipareigojimų. Tačiau vis tiek išlieka rizika, kad OCC gali neturėti pakankamai finansinių išteklių atsiskaityti už įsipareigojimus ir dėl to galite patirti nuostolių, kurių dydis siekia jums mokėtinos sumos dydį.

Kokios yra išlaidos? Šį produktą jums parduodantis arba jo klausimais konsultuojantis asmuo gali nustatyti ir kitus mokesčius. Jeigu taip, šis asmuo pateiks jums informaciją apie papildomus mokesčius ir paaiškins, kokį poveikį šios išlaidos ilgainiui turės jūsų investicijai. Bendrosios standartizuotų FX pasirinkimo sandorių išlaidos priklauso nuo daugelio veiksnių. Pasirinkimo sandorio premija – tai išlaidų suma, kurią turėtojas sumoka sudarytoji. Veiksniai, darantys didelę įtaką premijos dydžiui, yra, be kita ko, bazinės ir prekybos valiutų santykinės vertės, laikas iki pasirinkimo sandorio galiojimo pabaigos ir vykdymo kaina. Investavimas į pasirinkimo sandorius yra susijęs su papildomomis išlaidomis, kurios apima mokestinius aspektus, sandorių išlaidas ir garantinių įmokų reikalavimus, galinčius reikšmingai paveikti pelną arba nuostolius. Sandorių išlaidas daugiausia sudaro komisiniai mokesčiai (kurie nustatomi atidarymo, uždarymo, vykdymo ir perleidimo sandorių metu), tačiau taip pat gali susidaryti garantinių įmokų ir palūkanų išlaidos. Garantinė įmoka – tai turtas, kurį sudarytojas privalo deponuoti savo finansų maklerio įmonėje kaip įsipareigojimų vykdymo užstatą atitinkamai pirkti arba parduoti pagrindinės priemonės palūkanas arba sumokėti atsiskaitymo grynaisiais pinigais sumą. Jeigu pasirinkimo sandoris vykdomas ir yra perleidžiamas, sudarytojas gali patirti papildomų išlaidų. Atskirai nuo investuotojams tenkančių išlaidų, OCC renka susijusius mokesčius už šio produkto tarpuskaity iš savo tarpuskaits narių, bet ne tiesiogiai iš jūsų: <https://www.theocc.com/company-information/schedule-of-fees>.

Išlaidos per tam tikrą laikotarpį	Jei pasitraukiate
Iš viso išlaidų	Įvairios
Metinių išlaidų poveikis	Įvairios

Išlaidų sudėtis		
Vienkartinės išlaidos sudarant arba pasitraukiant iš sandorio		Suma (pradinė)
Investavimo išlaidos (vienam sandoriui – atidarymo (sudarymo))	Premija (nustato pirkėjas ir pardavėjas), komisiniai (nustato brokerių įmonė)	Kintamos
Pasitraukimo išlaidos (vienam sandoriui – uždarymo (pasitraukimo))	Priemoka, komisiniai	Kintamos
Nuolatinės išlaidos		Suma (bet kuriuo metu)
Administravimo mokesčiai ir kitos administracinės ar veiklos išlaidos	Nėra administravimo mokesčio	Netaikoma
Sandorių sudarymo išlaidos	Marža (reikalavimai gali keistis ir skirtis priklausomai nuo finansų maklerio įmonės)	Kintamos (nuolatinės)
Papildomos išlaidos, patiriamos tam tikromis sąlygomis		
Su veiklos rezultatais susiję mokesčiai	Nėra	Netaikoma

Kiek laiko turėčiau jį laikyti ir ar galiu anksčiau laiko nutraukti sandorį (ar galiu anksčiau laiko atsiimti pinigus)?

Rekomenduojamas laikymo laikotarpis: Nėra. Sprendimas pasinaudoti pasirinkimo sandoriu yra esminis turėtojo investicinis sprendimas, lygiai taip kaip ir pasirinkimo sandorių turėtojų bei pardavėjų sprendimas uždaryti esamą pasirinkimo sandorio poziciją prieš pasibaigiant pasirinkimo sandorio galiojimo terminui arba prieš jo vykdymą ir perleidimą, sudarant uždarymo sandorį. Todėl tik investuotojai yra atsakingi už sprendimą, ar ir kada jie turėtų įvykdyti savo pasirinkimo sandorį (-ius) ir ar uždaryti esamą pasirinkimo sandorio poziciją. Investuotojai, kurie uždaro esamą pasirinkimo sandorio poziciją, atsisako bet kokio vėlesnio pelno ar nuostolių, susijusių su tuo pasirinkimo sandoriu. Visi pasirinkimo sandoriai turi galiojimo pabaigos datą, po kurios pasirinkimo sandoris nebeturį jokios vertės ir nebeegzistuoja. Amerikietiško tipo pasirinkimo sandorių turėtojai, norintys pasinaudoti pasirinkimo sandoriais anksčiau nei pasibaigs jų galiojimo laikas, gali tai padaryti pateikdami savo brokeriui vykdymo nurodymus pagal brokerio nustatytą tvarką.

Kaip galiu pateikti skundą? Investuotojai gali susisiekti su OCC el. paštu investorservices@theocc.com. Investuotojai taip pat gali pateikti skundą Finansų sektoriaus priežiūros institucijai (FINRA) (<http://www.finra.org/investors/investor-complaint-center>) arba SEC (<https://www.sec.gov/oiea/Complaint.html>).

FINRA Investor Complaint Center (Investuotojų nusiskundimų centras)
9509 Key West Avenue
Rockville, MD 20850-3329
Telefonas: (240) 386-HELP (4357) Faksas: (866) 397-3290

U.S. Securities and Exchange Commission (JAV vertybinių popierių ir biržos komisija)
Office of Investor Education and Advocacy (Investuotojų švietimo ir gynimo tarnyba)
100 F Street, N.E.
Washington, DC 20549-0213 Fax: (202) 772-9295