

Έγγραφο βασικών πληροφοριών για το δικαίωμα αγοράς μακροπρόθεσμου δείκτη μετοχών του ομίλου CME

Σκοπός

Το παρόν έγγραφο σας παρέχει βασικές πληροφορίες σχετικά με το εν λόγω επενδυτικό προϊόν. Δεν αποτελεί υλικό μάρκετινγκ. Οι πληροφορίες απαιτούνται από το νόμο για να σας βοηθήσουν να κατανοήσετε τη φύση, τους κινδύνους, το κόστος, τα πιθανά κέρδη και τις ζημιές αυτού του προϊόντος και να το συγκρίνετε με άλλα προϊόντα.

Προϊόν

Το παρόν έγγραφο παρέχει πληροφορίες σχετικά με τα δικαιώματα αγοράς επί ορισμένων συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης επί μετοχικών δεικτών που έχουν εισαχθεί είτε από το **Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")** είτε από το **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")**. Η CME και η CBOT αναφέρονται κατωτέρω ως "Χρηματιστήριο". Η CME και η CBOT είναι καθορισμένες αγορές συμβολαίων που εδρεύουν στις ΗΠΑ και είναι θυγατρικές της CME Group. Η CME και η CBOT ρυθμίζονται από την Commodity Futures Trading Commission. Λεπτομέρειες για τα συγκεκριμένα προϊόντα που καλύπτονται από το παρόν έγγραφο μπορείτε να βρείτε στον δικτυακό τόπο του CME Group στη διεύθυνση www.cmegroup.com/prriipskids.

Καλέστε +1 312 930 1000 για περισσότερες πληροφορίες. Το παρόν έγγραφο έχει ημερομηνία 1 Ιανουαρίου 2024.

Πρόκειται να διαπραγματευτείτε ένα προϊόν που δεν είναι απλό και μπορεί να είναι δύσκολο να το κατανοήσετε.

Τι είναι αυτό το προϊόν;

Το προϊόν είναι ένα δικαίωμα προαίρεσης επί συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης που είναι εισηγμένο προς διαπραγμάτευση και εκκαθαρίζεται σύμφωνα με τις απαιτήσεις του νόμου των ΗΠΑ για το Χρηματιστήριο Εμπορευμάτων και τους κανονισμούς της Commodity Futures Trading Commission που απορρέουν από αυτόν.

Στόχος του προϊόντος είναι να σας δώσει το δικαίωμα να αγοράσετε έκθεση σε έναν συγκεκριμένο δείκτη χρηματιστηρίου (ο "Δείκτης"), μέσω της επακόλουθης αγοράς συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης επί του Δείκτη, στην τιμή άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης. Πληροφορίες σχετικά με τον υποκείμενο δείκτη μπορείτε να βρείτε στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.cmegroup.com/prriipskids. Κατά τη λήξη του συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης, αυτό διακανονίζεται σε μετρητά έναντι της αξίας του Δείκτη εκείνη τη στιγμή.

Ως αγοραστής ενός συμβολαίου δικαιώματος αγοράς, έχετε το δικαίωμα να αγοράσετε το υποκείμενο συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης στην τιμή άσκησης του δικαιώματος. Ο πωλητής του δικαιώματος προαίρεσης έχει την υποχρέωση να πωλήσει το συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης στην τιμή άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης, εάν ασκήσετε το δικαίωμά σας. Κατά την άσκηση, ο οίκος εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου θα επιλέξει τυχαία έναν πωλητή δικαιώματος προαίρεσης για να εκπληρώσει την υποχρέωση. Κατά τη λήξη του δικαιώματος προαίρεσης, το Χρηματιστήριο έχει διευθετήσει την αυτόματη άσκηση δικαιωμάτων προαίρεσης με εναπομένονσα εσωτερική αξία για λογαριασμό σας.

Το συμβόλαιο δικαιωμάτων προαίρεσης αγοράς διατίθεται για διαπραγμάτευση σε διάφορες μηνιαίες ημερομηνίες λήξης, οι οποίες αναφέρονται ως "μήνες συμβολαίου". Το εύρος των διαθέσιμων για διαπραγμάτευση συμβατικών μηνών, καθώς και η ημέρα και η ώρα κατά την οποία το προϊόν παύει να διαπραγματεύεται, μπορούν να βρεθούν στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.cmegroup.com/prriipskids. Η άσκηση ενός δικαιώματος προαίρεσης έχει ως αποτέλεσμα το σχηματισμό ενός συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης με συγκεκριμένο μήνα συμβολαίου. Ο μήνας του συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης που αντιστοιχεί σε συγκεκριμένο μήνα συμβολαίου δικαιώματος προαίρεσης περιγράφεται στη διεύθυνση www.cmegroup.com/prriipskids. Ως αγοραστής ενός συμβολαίου δικαιώματος προαίρεσης αγοράς, έχετε περιθώριο μέχρι την ημέρα που παύει η διαπραγμάτευσή του να ασκήσετε το δικαίωμά σας να αγοράσετε το συμβόλαιο μελλοντικής εκπλήρωσης. Μπορείτε να ασκήσετε το δικαίωμά σας σε οποιαδήποτε εργάσιμη ημέρα του Χρηματιστηρίου - αυτό είναι γνωστό ως διάταξη άσκησης "αμερικανικού τύπου".

Εκτός από το δικαίωμα άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης που παρέχεται στον αγοραστή, δεν υπάρχουν διατάξεις πρόωρης καταγγελίας στους όρους της σύμβασης προαίρεσης αγοράς. Η πώληση ενός συμβολαίου δικαιώματος προαίρεσης μπορεί να αντισταθμίσει την αγορά ενός συμβολαίου δικαιώματος προαίρεσης (και το αντίστροφο), και επομένως οι αντισταθμιστικές αγορές ή πωλήσεις μπορούν να κλείσουν μια θέση δικαιώματος προαίρεσης. Ωστόσο, το Χρηματιστήριο μπορεί να τροποποιήσει ή να τερματίσει τη διαθεσιμότητα των συναλλαγών στο πλαίσιο των διαδικασιών έκτακτης ανάγκης.

Ως αγοραστής ενός συμβολαίου δικαιώματος προαίρεσης αγοράς, υποχρεούστε να πληρώσετε πλήρως την τιμή του δικαιώματος προαίρεσης όταν το αγοράζετε. Η τιμή ενός δικαιώματος προαίρεσης είναι επίσης γνωστή ως ασφάλιστρο. Οι τιμές του προϊόντος αναφέρονται σε μονάδες δείκτη, ενώ η αξία είναι αυτή η τιμή πολλαπλασιασμένη με ένα σταθερό ποσό νομίσματος.

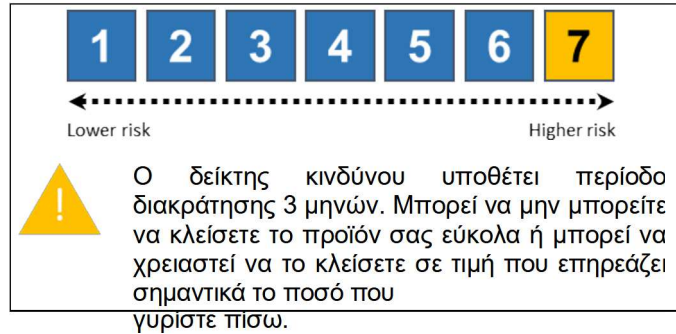
Το προϊόν προορίζεται για όλους τους τύπους επενδυτών, αλλά είναι σημαντικό να σημειωθεί ότι η διαπραγμάτευση δικαιωμάτων προαίρεσης και συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης δεν είναι κατάλληλη για όλους τους επενδυτές, καθώς ενέχει τον κίνδυνο ζημιών. Τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης είναι μια επένδυση με μόχλευση, και επειδή για τη διαπραγμάτευση απαιτείται μόνο ένα ποσοστό της αξίας ενός συμβολαίου, είναι δυνατόν να χρεωθεί περισσότερο από το ποσό των χρημάτων που κατατέθηκε για μια θέση συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης. Δεν υπάρχει προστασία του κεφαλαίου έναντι του κινδύνου της αγοράς. Ως εκ τούτου, οι συναλλασσόμενοι θα πρέπει να χρησιμοποιούν μόνο κεφάλαια που μπορούν να χάσουν χωρίς να επηρεαστεί ο τρόπος ζωής τους. Μόνο ένα μέρος αυτών των κεφαλαίων θα πρέπει να αφιερώνεται σε οποιαδήποτε συναλλαγή, διότι δεν μπορούν να αναμένουν κέρδη σε κάθε συναλλαγή. Ειδικά οι ιδιώτες πελάτες θα πρέπει να έχουν καλή γνώση και εμπειρία σε θέματα δικαιωμάτων προαίρεσης, συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης ή άλλων προϊόντων με μόχλευση, να μπορούν να αντέξουν απώλειες που υπερβαίνουν το ποσό που επενδύουν, να έχουν υψηλή ανοχή στον κίνδυνο και να έχουν βραχυπρόθεσμο επενδυτικό ορίζοντα για το προϊόν αυτό.

Η απόδοση της επένδυσης καθορίζεται από τις τιμές αγοράς του υποκείμενου συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης κατά το άνοιγμα και το κλείσιμο της θέσης, τα ισχύοντα επιτόκια, το χρονικό διάστημα μέχρι τη λήξη και τη μεταβλητότητα και τις προσδοκίες για τη μελλοντική μεταβλητότητα των τιμών του υποκείμενου συμβολαίου μελλοντικής εκπλήρωσης.

Ποιοι είναι οι κίνδυνοι και τι θα μπορούσα να πάρω σε αντάλλαγμα;

Ο συνοπτικός δείκτης κινδύνου είναι ένας οδηγός για το επίπεδο κινδύνου αυτού του προϊόντος σε σύγκριση με άλλα προϊόντα. Δείχνει πόσο πιθανό είναι το προϊόν να χάσει χρήματα λόγω των κινήσεων στις αγορές ή επειδή δεν είμαστε σε θέση να σας πληρώσουμε.

Κατατάξαμε το προϊόν αυτό στην κατηγορία 7 από 7, που είναι η υψηλότερη κατηγορία κινδύνου. Ως συμβόλαιο προαίρεσης, το προϊόν θα πρέπει να θεωρείται επενδυτικό προϊόν υψηλού κινδύνου.



Για τον αγοραστή ενός δικαιώματος προαίρεσης, η μέγιστη ζημία σας θα ήταν να χάσετε όλη την επένδυσή σας.

Το προϊόν είναι εκφρασμένο σε ξένο νόμισμα και, ως εκ τούτου, η απόδοση, όταν εκφράζεται στο νόμισμά σας, μπορεί να αλλάξει ανάλογα με τις συναλλαγματικές διακυμάνσεις. **Έχετε επίγνωση του συναλλαγματικού κινδύνου. Θα λάβετε πληρωμές σε διαφορετικό νόμισμα, οπότε η τελική απόδοση που θα λάβετε εξαρτάται από τη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων. Αυτός ο κίνδυνος δεν λαμβάνεται υπόψη στον δείκτη που εμφανίζεται παραπάνω.**

Το προϊόν αυτό δεν περιλαμβάνει καμία προστασία από μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς, οπότε μπορεί να χάσετε μέρος ή το σύνολο της επένδυσής σας.

Το προϊόν είναι εισηγμένο για διαπραγμάτευση σε προθεσμιακή αγορά και δεν υπάρχει δεσμευμένη ρευστότητα που να προσφέρεται από τους διαπραγματευτές ή το Χρηματιστήριο. Ως εκ τούτου, η ρευστότητα εξαρτάται μόνο από τη διαθεσιμότητα αγοραστές και πωλητές στην αγορά. Η τακτική συναλλακτική δραστηριότητα που παρατηρείται σε μια χρονική στιγμή δεν εγγυάται την τακτική διαπραγμάτευση σε οποιαδήποτε άλλη χρονική στιγμή.

Αυτό το γράφημα δείχνει πώς θα μπορούσε να αποδώσει η επένδυσή σας. Μπορείτε να το συγκρίνετε με τα γραφήματα αποπληρωμής άλλων παραγώγων.

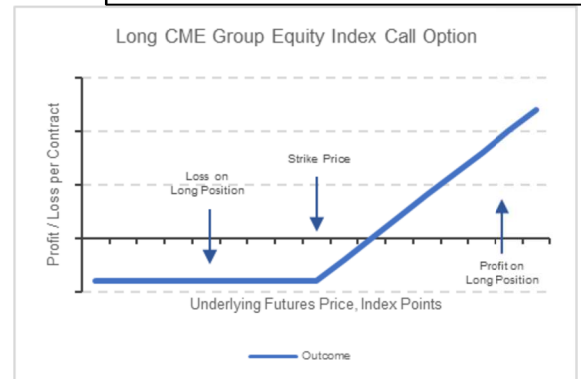
Το γράφημα που παρουσιάζεται δίνει ένα εύρος πιθανών αποτελεσμάτων και δεν αποτελεί ακριβή ένδειξη του τι μπορεί να λάβετε πίσω. Αυτό που θα λάβετε θα ποικίλλει ανάλογα με την εξέλιξη της υποκείμενης αξίας. Για κάθε τιμή της υποκείμενης αξίας, το γράφημα δείχνει ποιο θα ήταν το κέρδος ή η ζημία του προϊόντος. Ο οριζόντιος άξονας δείχνει τις διάφορες πιθανές τιμές της υποκείμενης αξίας κατά την ημερομηνία λήξης και ο κάθετος άξονας δείχνει το κέρδος ή τη ζημία.

Η αγορά αυτού του προϊόντος σημαίνει ότι πιστεύετε ότι η υποκείμενη τιμή θα αυξηθεί.

Τα στοιχεία που εμφανίζονται περιλαμβάνουν όλα τα έξοδα του ίδιου του προϊόντος, αλλά ενδέχεται να μην περιλαμβάνουν όλα τα έξοδα που πληρώνετε στον σύμβουλο ή τον διανομέα σας.

Τα στοιχεία δεν λαμβάνουν υπόψη την προσωπική σας φορολογική κατάσταση, η οποία μπορεί επίσης να επηρεάσει το ποσό που θα λάβετε πίσω.

Το τι θα πάρετε από αυτό το προϊόν εξαρτάται από τις μελλοντικές επιδόσεις της αγοράς. Οι εξελίξεις της αγοράς στο μέλλον είναι αβέβαιες και δεν μπορούν να προβλεφθούν με ακρίβεια.



Τι θα συμβεί εάν το Ανταλλακτήριο δεν είναι σε θέση να καταβάλει;

Δεν είστε εκτεθειμένοι σε οικονομικές απώλειες λόγω αθέτησης των υποχρεώσεων του Χρηματιστηρίου. Όλα τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και τα συμβόλαια δικαιωμάτων προαίρεσης που διαπραγματεύονται στο Χρηματιστήριο είναι εγγυημένα από τον οίκο εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου. Κανένας εκκαθαριστικός οίκος που εποπτεύεται από τις ΗΠΑ δεν έχει ποτέ αθετήσει ή αποτύχει να καταβάλει πληρωμή στους συμμετέχοντες στην αγορά του. Στην εξαιρετικά απίθανη περίπτωση που συνέβαινε μια τέτοια αθέτηση, το αρχικό περιθώριο που έχει κατατεθεί στον οίκο εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου από εσάς είναι απομακρυσμένο από την πτώχευση. Συνεπώς, ο κίνδυνος να υποστείτε οποιαδήποτε ζημία λόγω της αποτυχίας του οίκου εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου είναι εξαιρετικά χαμηλός.

Κανένας άμεσος πελάτης του οίκου εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου δεν έχει υποστεί ποτέ ζημία ως αποτέλεσμα της πτώχευσης μιας από τις εταιρείες εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου. Ωστόσο, υπάρχει χαμηλός κίνδυνος να προκύψει τέτοια ζημία εάν η εταιρεία εκκαθάρισης και ένας άλλος πελάτης του εν λόγω άμεσου πελάτη αθετήσουν τις υποχρεώσεις τους. Στο βαθμό που απασχολείται από εσάς ένας διαμεσολαβητής που δεν είναι άμεση εταιρεία εκκαθάρισης του οίκου εκκαθάρισης του Χρηματιστηρίου, υπάρχει το ενδεχόμενο να υποστεί ζημιές σε σενάρια διαφορετικά από αυτά που περιγράφονται παραπάνω.

Ποιο είναι το κόστος;

Το πρόσωπο που σας συμβουλεύει ή σας πωλεί αυτό το προϊόν μπορεί να σας χρεώσει άλλα έξοδα. Εάν ναι, το πρόσωπο αυτό θα σας παράσχει πληροφορίες σχετικά με τα έξοδα αυτά και τον τρόπο με τον οποίο επηρεάζουν την επένδυσή σας.

Κόστος με την πάροδο του χρόνου

Οι πίνακες δείχνουν τα ποσά που αφαιρούνται από την επένδυσή σας για την κάλυψη διαφόρων τύπων δαπανών. Τα ποσά αυτά εξαρτώνται από το ύψος της επένδυσής σας. Τα ποσά που εμφανίζονται εδώ είναι ενδεικτικά και βασίζονται σε ένα παράδειγμα ποσού επένδυσης. Περισσότερες πληροφορίες σχετικά με τα συγκεκριμένα έξοδα που εφαρμόζει το Χρηματιστήριο μπορείτε να βρείτε στο διαδίκτυο στη διεύθυνση www.cmegroup.com/prriipskids.

Υποθέσαμε ότι: (i) θα πάρετε πίσω το ποσό που επενδύσατε (ετήσια απόδοση 0 %)- και (ii) έχετε επενδύσει σε 1 συμβόλαιο προαίρεσης.

	Εάν αποχωρήσετε μετά από 3 μήνες	Εάν κρατήσετε για 3 μήνες μέχρι τη λήξη και το δικαίωμα προαίρεσης ασκηθεί	Αν κρατήσετε για 3 μήνες μέχρι τη λήξη και το δικαίωμα λήξει χωρίς ασκείται
Συνολικό κόστος	διάφορα	διάφορα	διάφορα
Ετήσιος αντίκτυπος στο κόστος*	διάφορα	διάφορα	διάφορα

*Αυτό δείχνει πώς το κόστος μειώνει την απόδοσή σας κατά τη διάρκεια της περιόδου διακράτησης. Σύνθεση του κόστους

Εφάπαξ έξοδα κατά την είσοδο ή την έξοδο		Εάν αποχωρήσετε μετά από 3 μήνες	Εάν κρατήσετε για 3 μήνες μέχρι τη λήξη και το δικαίωμα προαίρεσης ασκηθεί	Αν κρατήσετε για 3 μήνες μέχρι τη λήξη και το δικαίωμα λήξει χωρίς ασκείται
Κόστος εισόδου	Το Χρηματιστήριο χρεώνει τέλος συναλλαγής για το άνοιγμα θέσης	διάφορα	διάφορα	διάφορα
Κόστος εξόδου	Το Χρηματιστήριο χρεώνει τέλος συναλλαγής για το κλείσιμο μιας θέσης. Σε περίπτωση άσκησης του δικαιώματος προαίρεσης, θα υπάρχει χρέωση για την άσκηση και χρέωση συναλλαγής για την προκύπτουσα προθεσμιακή συναλλαγή. Σε περίπτωση που το δικαίωμα προαίρεσης λήξει χωρίς εξάσκηση, μπορεί να υπάρξει αμοιβή λήξης	διάφορα	διάφορα	διάφορα
Συνεχές κόστος				
Αμοιβές διαχείρισης και άλλες διοικητικές ή λειτουργικές δαπάνες	Δεν υπάρχει αμοιβή διαχείρισης για το προϊόν αυτό	N/A	N/A	N/A
Κόστος συναλλαγών	Δεν υπάρχουν τρέχουσες χρεώσεις συναλλαγών για αυτό το προϊόν	N/A	N/A	N/A
Τυχαιές δαπάνες που πραγματοποιούνται υπό ειδικές περιστάσεις				
Αμοιβές απόδοσης	Δεν υπάρχει αμοιβή απόδοσης για αυτό το προϊόν	N/A	N/A	N/A

Αυτό απεικονίζει το κόστος σε σχέση με την ονομαστική αξία του PRIIP. Αυτό απεικονίζει την επίδραση του κόστους σε περίοδο διακράτησης μικρότερη του ενός έτους. Το ποσοστό αυτό δεν μπορεί να συγκριθεί άμεσα με τα στοιχεία για τις επιπτώσεις στο κόστος που παρέχονται για άλλα PRIIP.

Το Χρηματιστήριο δεν επιβάλλει άλλες χρεώσεις, αν και η εταιρεία εκκαθάρισης και κάθε άλλη εταιρεία διαμεσολάβησης που απασχολείτε θα χρεώνει επίσης αμοιβές για τις υπηρεσίες τους.

Πόσο καιρό πρέπει να το κρατήσω και μπορώ να πάρω χρήματα νωρίτερα;

Το Χρηματιστήριο δεν παρέχει συνιστώμενη περίοδο διακράτησης για το προϊόν αυτό, καθώς αυτή εξαρτάται από τις ανάγκες του επενδυτή. Δεν υπάρχει ελάχιστη περίοδος διακράτησης, ούτε ποινή για το κλείσιμο μιας θέσης. Οι θέσεις μπορούν να κλείσουν με τη διενέργεια αντισταθμιστικής συναλλαγής στην αγορά. Το Χρηματιστήριο θα χρεώσει τέλος συναλλαγής για αυτή την αντισταθμιστική συναλλαγή. Οι πίνακες κόστους που παρουσιάζονται παραπάνω καταδεικνύουν το κόστος για τρίμηνη περίοδο διακράτησης μέχρι τη λήξη του δικαιώματος προαίρεσης.

Η εταιρεία εκκαθάρισης ή η εταιρεία μέσω της οποίας πραγματοποιήσατε τη συναλλαγή μπορεί να σας ζητήσει να κλείσετε τη θέση σας πριν από την ημερομηνία λήξης του προϊόντος.

Πώς μπορώ να παραπονεθώ;

Σε πρώτη φάση, τα παράπονα θα πρέπει να απευθύνονται στην επιχείρηση μέσω της οποίας πραγματοποιήσατε τη συναλλαγή.

Οι καταγγελίες μπορούν επίσης να απευθύνονται στο γραφείο του Χρηματιστηρίου στο Λονδίνο. Η ταχυδρομική διεύθυνση είναι η εξής: London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Ηνωμένο Βασίλειο. Η διεύθυνση ηλεκτρονικού ταχυδρομείου του Χρηματιστηρίου για καταγγελίες είναι η εξής: EUregulation@cmegroup.com.

Άλλες σχετικές πληροφορίες

Πλήρεις όροι και προϋποθέσεις του προϊόντος, το εγχειρίδιο κανόνων του Χρηματιστηρίου και μια αποποίηση ευθύνης για κανονιστικές και συναλλακτικές συμβουλές μπορείτε να βρείτε στη [Διεύθυνση](http://www.cmegroup.com) www.cmegroup.com.