

Dokument s klíčovými informacemi o dlouhé prodejní opci na akciové indexy CME Group

Účel

Tento dokument vám poskytne klíčové informace o tomto investičním produktu. Nejedná se o marketingový materiál. Informace jsou vyžadovány zákonem, aby vám pomohly pochopit povahu, rizika, náklady, potenciální zisky a ztráty tohoto produktu a aby vám pomohly porovnat jej s jinými produkty.

Produkt

Tento dokument poskytuje informace týkající se **prodejních opcí na některé futures kontrakty na akciové indexy**, které byly kótovány buď na **Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")**, nebo na **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")**. Na CME a CBOT se dále odkazuje jako na "burzu". CME a CBOT jsou určené smluvní trhy se sídlem v USA a jsou dceřinými společnostmi skupiny CME. CME a CBOT jsou regulovány Komisí pro obchodování s komoditními futures. Podrobnosti o konkrétních produktech, kterých se tento dokument týká, naleznete na internetových stránkách skupiny CME na adrese www.cmegroup.com/priipskids.

Další informace získáte na telefonním čísle +1 312 930 1000. Tento dokument je datován k 1. lednu 2024.

Chystáte se obchodovat s produktem, který není jednoduchý a může být obtížné mu porozumět.

Co je to za produkt?

Produkt je opcí na futures kontrakt, který je kótován k obchodování a vypořádán v souladu s požadavky amerického zákona o komoditních burzách a nařízením Komise pro obchodování s komoditními futures.

Cílem produktu je poskytnout vám právo prodat expozici vůči určitému indexu akciového trhu (dále jen "index") prostřednictvím následného prodeje futures kontraktu na index za realizační cenu opce. Informace o podkladovém indexu naleznete online na [adrese www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). V okamžiku expirace futures kontraktu je tento kontrakt vypořádán v hotovosti proti hodnotě Indexu v daném okamžiku.

Jako kupující prodejní opce máte právo prodat podkladový futures kontrakt za realizační cenu opce. Prodávající opce má povinnost koupit futures kontrakt za realizační cenu opce, pokud své právo uplatní. Po uplatnění práva vybere zúčtovací středisko burzy náhodně prodávajícího opce, který tento závazek splní. Po vypršení platnosti opce má burza ujednání o automatickém uplatnění opce se zbývající vnitřní hodnotou vašim jménem.

Prodejní opční kontrakt je k dispozici k obchodování v několika měsíčních termínech expirace, označovaných jako "smluvní měsíce". Rozsah smluvních měsíců, které jsou k dispozici pro obchodování, a den a čas, kdy produkt přestane být obchodován, lze nalézt na internetové [adrese www.cmegroup.com/priipskids](http://www.cmegroup.com/priipskids). Uplatnění opce vede k vytvoření futures kontraktu s konkrétním smluvním měsícem. Měsíc futures kontraktu, který odpovídá konkrétnímu měsíci opčního kontraktu, je popsán na www.cmegroup.com/priipskids. Jako kupující prodejního opčního kontraktu máte až do dne ukončení obchodování možnost uplatnit své právo na prodej futures kontraktu. Svou opci můžete uplatnit v kterýkoli pracovní den burzy - toto ustanovení se nazývá "americký styl" uplatnění.

Kromě práva uplatnit opci udělenou kupujícímu neexistují v podmínkách smlouvy o prodejní opci žádná ustanovení o předčasném ukončení. Prodej opčního kontraktu může kompenzovat nákup opčního kontraktu (a naopak), a proto kompenzační nákupy nebo prodeje mohou uzavřít opční pozici. Burza však může upravit nebo ukončit dostupnost obchodování v rámci svých nouzových postupů.

Jako kupující prodejní opce jste povinni zaplatit cenu opce v plné výši při jejím nákupu. Cena opce se také nazývá prémie. Ceny produktu se uvádějí v indexových bodech, přičemž hodnota je tato cena vynásobená pevnou částkou v měně.

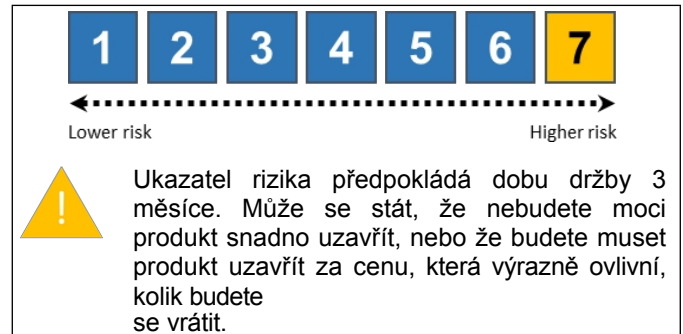
Produkt je určen pro všechny typy investorů, ale je důležité si uvědomit, že obchodování s opcemi a futures není vhodné pro všechny investory, protože s sebou nese riziko ztráty. Futures jsou investicí s pákovým efektem, a protože k obchodování je zapotřebí pouze procento hodnoty kontraktu, je možné ztratit více, než kolik peněz bylo na futures pozici vloženo. Neexistuje žádná kapitálová ochrana proti tržnímu riziku. Obchodníci by proto měli používat pouze prostředky, které si mohou dovolit ztratit, aniž by to ovlivnilo jejich životní styl. Na jeden obchod by měli věnovat pouze část těchto prostředků, protože nemohou očekávat zisk z každého obchodu. Zejména neprofesionální klienti by měli mít dobré znalosti a zkušenosti s opcemi, futures nebo jinými produkty s pákovým efektem, měli by být schopni nést ztráty přesahující investovanou částku, měli by mít vysokou toleranci k riziku a krátkodobý investiční horizont pro tento produkt.

Návratnost investice je určena tržními cenami podkladového termínového kontraktu v okamžiku otevření a uzavření pozice, převládajícími úrokovými sazbami, dobou do expirace a volatilitou a očekáváním budoucí volatilitu cen podkladového termínového kontraktu.

Jaká jsou rizika a co za to mohu získat?

Souhrnný ukazatel rizika je vodítkem pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. Ukazuje, jak pravděpodobné je, že produkt přijde o peníze v důsledku pohybů na trzích nebo proto, že vám nebudeme schopni vyplatit peníze.

Tento výrobek jsme klasifikovali jako 7 ze 7, což je nejvyšší riziková třída. Jako opční smlouva by měl být produkt považován za vysoce rizikový investiční produkt.



Ukazatel rizika předpokládá dobu držby 3 měsíce. Může se stát, že nebudete moci produkt snadno uzavřít, nebo že budete muset produkt uzavřít za cenu, která výrazně ovlivní, kolik budete se vrátit.

Pro kupujícího opce je maximální ztrátou to, že přijde o celou svou investici.

Produkt je denominován v cizí měně, a proto se výnos vyjádřený ve vaší měně může měnit v závislosti na kolísání měny. **Mějte na paměti měnové riziko. Platby budete dostávat v jiné měně, takže konečný výnos, který získáte, závisí na směnném kurzu mezi oběma měnami. Toto riziko není ve výše uvedeném ukazateli zohledněno.**

Tento produkt nezahrnuje žádnou ochranu před budoucí výkonností trhu, takže můžete přijít o část nebo celou investici.

Produkt je kótován k obchodování na trhu s futures a tvůrci trhu ani burza nenabízejí žádnou závaznou likviditu. Likvidita proto závisí pouze na dostupnosti kupující a prodávající na trhu. Pravidelná obchodní aktivita pozorovaná v jednom časovém okamžiku nezaručuje pravidelné obchodování v jakémkoli jiném časovém okamžiku.

Tento graf znázorňuje, jak by se vaše investice mohla vyvíjet. Můžete jej porovnat s grafy návratnosti jiných derivátů.

Předložený graf udává rozsah možných výsledků a není přesným údajem o tom, co byste mohli získat zpět. To, co získáte, se bude lišit v závislosti na tom, jak se bude vyvíjet podkladový nástroj. Pro každou hodnotu podkladového aktiva graf ukazuje, jaký by byl zisk nebo ztráta produktu. Vodorovná osa ukazuje různé možné ceny hodnoty podkladového aktiva v den vypršení platnosti a svislá osa ukazuje zisk nebo ztrátu.

Nákup tohoto produktu znamená, že si myslíte, že podkladová cena bude klesat.

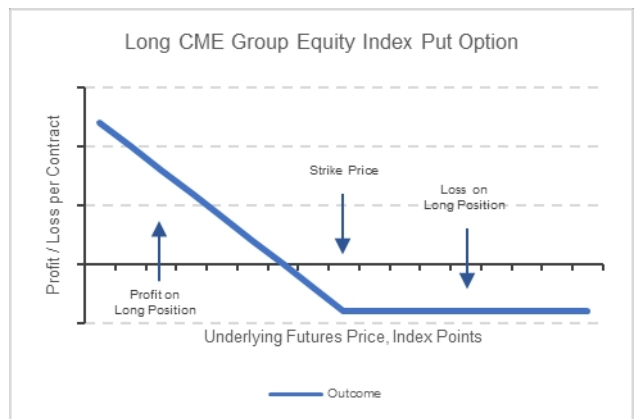
Uvedené údaje zahrnují veškeré náklady na samotný produkt, ale nemusí zahrnovat veškeré náklady, které zaplatíte svému poradci nebo distributorovi. Čísla nezohledňují vaši osobní daňovou situaci, která může mít také vliv na to, kolik dostanete zpět.

Co se stane, když burza nebude moci vyplácet?

Nejste vystaveni finanční ztrátě v důsledku selhání burzy. Všechny futures a opční kontrakty obchodované na burze jsou garantovány clearingovým střediskem burzy. Žádný zúčtovací dům regulovaný v USA nikdy nezankl nebo nezapltil svým účastníkům trhu. Ve velmi nepravděpodobném případě, že by k takovému selhání došlo, je počáteční marže, kterou jste složili clearingovému středisku burzy, vzdálená bankrotu. Riziko, že utrpíte jakoukoli ztrátu v důsledku selhání clearingového střediska burzy, je tedy velmi nízké.

Žádný přímý klient clearingového střediska burzy nikdy neutrpěl ztrátu v důsledku selhání jedné z clearingových firem burzy. Existuje však nízké riziko, že by k takové ztrátě mohlo dojít, pokud by selhaly jak clearingová společnost, tak jiný klient tohoto přímého zákazníka. V rozsahu, v jakém zaměstnáváte zprostředkovatele, který není přímou clearingovou firmou clearingového střediska burzy, existuje možnost, že ztráty mohou vzniknout i v jiných scénářích, než které jsou popsány výše.

Co z tohoto produktu získáte, závisí na budoucí výkonnosti trhu. Budoucí vývoj trhu je nejistý a nelze jej přesně předpovědět.



Jaké jsou náklady?

Osoba, která vám radí nebo prodává tento produkt, vám může účtovat další náklady. V takovém případě vám tato osoba poskytne informace o těchto nákladech a o tom, jak ovlivňují vaši investici.

Náklady v průběhu času

V tabulkách jsou uvedeny částky, které se z vaší investice odečtou na pokrytí různých typů nákladů. Tyto částky závisí na výši vaší investice. Zde uvedené částky jsou ilustrativní a vycházejí z příkladu výše investice. Další informace o konkrétních nákladech uplatňovaných burzou naleznete na internetové [adrese](http://www.cmegroup.com/priipskids) www.cmegroup.com/priipskids.

Předpokládali jsme, že: (i) získáte zpět částku, kterou jste investovali (roční výnos 0 %); a (ii) investovali jste do 1 opčního kontraktu.

	Pokud odejdete po 3 měsících	Pokud držíte opci po dobu 3 měsíců do vypršení platnosti a opce je uplatněna.	Pokud držíte 3 měsíce do vypršení platnosti a opce vyprší, aniž by byla uplatněna
Celkové náklady	různé	různé	různé
Roční dopad na náklady*	různé	různé	různé

*To ukazuje, jak náklady snižují váš výnos po dobu držby. Složení nákladů

Jednorázové náklady při vstupu nebo výstupu		Pokud odejdete po 3 měsících	Pokud držíte opci po dobu 3 měsíců do vypršení platnosti a opce je uplatněna.	Pokud držíte 3 měsíce do vypršení platnosti a opce vyprší, aniž by byla uplatněna
Vstupní náklady	Burza si účtuje transakční poplatek za otevření pozice.	různé	různé	různé
Výstupní náklady	Za uzavření pozice si burza účtuje transakční poplatek. V případě uplatnění opce se účtuje poplatek za uplatnění a transakční poplatek za výslednou futures transakci. Pokud opce vyprší bez uplatnění, je může se jednat o poplatek za vypršení platnosti	různé	různé	různé
Průběžné náklady				
Poplatky za správu a ostatní administrativní nebo provozní náklady	Za tento produkt se neplatí žádný poplatek za správu	NEUPLATŇUJE SE	NEUPLATŇUJE SE	NEUPLATŇUJE SE
Transakční náklady	U tohoto produktu nejsou účtovány žádné průběžné transakční poplatky	NEUPLATŇUJE SE	NEUPLATŇUJE SE	NEUPLATŇUJE SE
Vedlejší náklady vynaložené za zvláštních okolností				
Poplatky za výkon	Za tento produkt se neplatí žádný výkonnostní poplatek	NEUPLATŇUJE SE	NEUPLATŇUJE SE	NEUPLATŇUJE SE

To ilustruje náklady ve vztahu k pomyslné hodnotě PRIIP. To ilustruje vliv nákladů na dobu držby kratší než jeden rok. Toto procento nelze přímo srovnávat s údaji o dopadu nákladů uvedenými u jiných PRIIP.

Burza neuplatňuje žádné další poplatky, ačkoli vaše clearingová společnost a jakákoli jiná zprostředkovatelská společnost, kterou zaměstnáváte, si za své služby rovněž účtuje poplatky.

Jak dlouho bych ji měl držet a mohu si peníze vybrat dříve?

Burza neuvádí doporučenou dobu držení tohoto produktu, protože ta závisí na potřebách investora. Minimální doba držení není stanovena a za uzavření pozice nehrozí žádná sankce. Pozice lze uzavřít provedením kompenzačního obchodu na trhu. Za tento kompenzační obchod si burza účtuje transakční poplatek. Výše uvedené tabulky nákladů ukazují náklady na tříměsíční období držby do vypršení platnosti opce.

Vaše clearingová společnost nebo společnost, jejímž prostřednictvím jste obchod uzavřeli, může požadovat, abyste pozici uzavřeli před datem expirace produktu.

Jak si mohu stěžovat?

Stížnosti by měly být v první řadě směřovány na firmu, prostřednictvím které jste obchod uzavřeli.

Stížnosti lze rovněž adresovat londýnské pobočce burzy. Poštovní adresa je: Právní oddělení, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Velká Británie. E-mailová adresa burzy pro stížnosti je: EUregulation@cmegroup.com.

Další důležité informace

Úplné podmínky produktu, Sborník pravidel burzy a Prohlášení o regulačních a obchodních doporučeních naleznete na [adrese](http://www.cmegroup.com) www.cmegroup.com.