

CME Groupi aktsiaindeksi pika müügioptsiooni põhiteabe dokument

Eesmärk

Käesolev dokument annab teile põhiteavet selle investeerimistoote kohta. See ei ole turundusmaterjal. Teave on seadusega nõutav, et aidata teil mõista selle toote olemust, riske, kulusid, võimalikku kasu ja kahjumit ning aidata teil võrrelda seda teiste toodetega.

Toode

Käesolev dokument sisaldab teavet **müügioptsioonide** kohta, mis on seotud **teatavate aktsiaindeksi** futuurlepingutega, mis on noteeritud kas **Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")** või **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")** poolt. CME-le ja CBOT-le viidatakse allpool kui "börsile". CME ja CBOT on Ameerika Ühendriikides asuvad määratud lepingulised turud ja CME Groupi tütarettevõtjad. CME ja CBOT on reguleeritud Commodity Futures Trading Commission'i poolt. Üksikasjad käesoleva dokumendiga hõlmatud konkreetsete toodete kohta on kättesaadavad CME Groupi veebilehel www.cmegroup.com/priipskids.

Lisateabe saamiseks helistage +1 312 930 1000. Käesolev dokument on dateeritud 1. jaanuar 2024.

Te hakkate kauplema tootega, mis ei ole lihtne ja millest võib olla raske aru saada.

Mis on see toode?

Toode on optsoon futuurilepingule, mis on kauplemiseks noteeritud ja kliiritud vastavalt USA kaubabörsi seaduse ja selle alusel kehtestatud kaubafutuuride kauplemiskomisjoni määruste nõuetele.

Toote eesmärk on anda teile õigus müüa riskipositsiooni kindlaksmääratud börsiindeksile (edaspidi "indeks"), müües seejärel futuurilepingut indeksile optsooni täitmishinnaga. Teavet aluseks oleva indeksi kohta leiate internetist aadressil www.cmegroup.com/priipskids. Futuurilepingu lõppemisel arveldatakse see sularahas indeksi väärtuse vastu sel ajal.

Müügioptsiooni ostjana on teil õigus müüa aluseks olev futuurileping optsooni täitmishinnaga. Optsooni müüjal on kohustus osta futuurileping optsooni täitmishinnaga, kui te kasutate oma õigust. Optsooni kasutamise korral valib börsi kliiringfirma juhuslikult välja optsooni müüja, kes täidab selle kohustuse. Optsooni kehtivusaja lõppemisel on börsil sõlmitud kokkulepped, mille kohaselt optsoonid, mille sisemine väärtus on alles jäänud, täidetakse teie nimel automaatselt.

Müügioptsioonileping tehakse kauplemiseks kättesaadavaks mitmel igakuisel lõpptähtajal, mida nimetatakse "lepingukuudeks". Kauplemiskuude valik ning päev ja kellaaeg, mil toode lõpetab kauplemise, on leitavad internetist aadressil www.cmegroup.com/priipskids. Optsooni kasutamise tulemuseks on futuurilepingu sõlmimine konkreetse lepingukuuga. Futuurilepingu kuu, mis vastab konkreetsele optsoonilepingu kuule, on kirjeldatud aadressil www.cmegroup.com/priipskids. Müügioptsiooni lepingu ostjana on teil kuni selle kauplemise lõpetamise päevani aega, et kasutada oma õigust müüa futuurileping. Te võite kasutada oma optsooni mis tahes börsi tööpäeval - seda nimetatakse "Ameerika stiilis" kasutamise tingimuseks.

Peale ostjale antud optsooni kasutamise õiguse ei ole müügioptsioonilepingu tingimustes muid sätteid ennetähtaegse lõpetamise kohta. Optsoonilepingu müük võib tasaarvestada optsoonilepingu ostu (ja vastupidi) ning seetõttu võib optsoonipositsiooni tasaarvestus ostu või müügi korral sulgeda. Börsil on siiski võimalik muuta või lõpetada kauplemine oma erakorralise korra kohaselt.

Müügioptsiooni ostjana peate ostmisel maksma optsooni hinna täies ulatuses. Optsooni hinda nimetatakse ka preemiaks. Toote hinnad noteeritakse indekspunktides, kusjuures väärtus on see hind korrutatud kindlaksmääratud valuutasummaga.

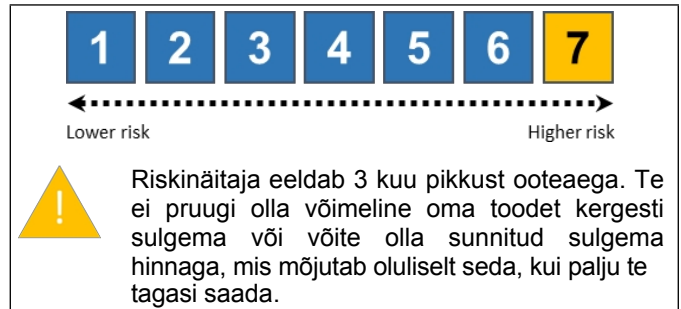
Toode on mõeldud igat tüüpi investoritele, kuid on oluline märkida, et optsoonidega ja futuuridega kauplemine ei sobi kõigile investoritele, kuna sellega kaasneb kahjumi oht. Futuurid on finantsvõimendusega investeeringud ja kuna kauplemiseks on vaja ainult protsent lepingu väärtusest, on võimalik kaotada rohkem kui futuuripositsiooni jaoks hoiustatud summa. Kapitali ei ole tururiski eest kaitstud. Seetõttu peaksid kauplejad kasutama ainult selliseid vahendeid, mida nad saavad endale lubada kaotada ilma oma elustiili mõjutamata. Ainult osa neist vahenditest tuleks suunata mis tahes ühele kaubandusele, sest nad ei saa eeldada, et nad saavad igast kaubandusest kasumit. Eelkõige jaeklientidel peaksid olema head teadmised ja kogemused optsoonide, futuuride või muude finantsvõimendusega toodete kohta, nad peaksid olema võimelised kandma kahjusid, mis ületavad investeeritud summat, neil peaks olema kõrge riskitaluvus ja nende investeerimishorisont peaks olema selle toote puhul lühiajaline.

Investeeringu tootluse määravad positsiooni avamise ja sulgemise ajal aluseks oleva futuurilepingu turuhinnad, valitsevad intressimäärad, aeg kehtivusaja lõpuni ning aluseks oleva futuurilepingu hindade volatiilsus ja tulevase volatiilsuse ootused.

Millised on riskid ja mida võiksin saada vastutasuks?

Kokkuvõtlik riskinäitaja näitab selle toote riskitaset võrreldes teiste toodetega. See näitab, kui tõenäoline on, et toode kaotab raha turgude liikumise tõttu või seetõttu, et me ei suuda teile maksta.

Oleme selle toote klassifitseerinud 7-st 7, mis on kõrgeim riskiklass. Kuna tegemist on optsoonilepinguga, tuleks toodet pidada kõrge riskiga investeerimistooteks.



Optiooni ostja jaoks oleks teie maksimaalne kahjum see, et te kaotate kogu oma investeeringu.

Toode on nomineeritud välisvaluutas ja seetõttu võib teie valuutas väljendatud tulu muutuda sõltuvalt valuutakursside kõikumisest. **Olge teadlik valuutariskist. Te saate makseid teises valuutas, seega sõltub teie lõplik tulu kahe valuuta vahelisest vahetuskursist. Seda riski ei ole ülaltoodud näitajas arvesse võetud.**

See toode ei sisalda mingit kaitset tulevaste turutrendide eest, seega võite kaotada osa või kogu oma investeeringu.

Toode on noteeritud futuuriturul kauplemiseks ning turutegijad või börs ei paku kohustuslikku likviidsust. Seetõttu sõltub likviidsus ainult kättesaadavusest

ostjad ja müüjad turul. Ühel ajahetkel täheldatud korrapärane kauplemine ei taga korrapärast kauplemist ühelgi teisel ajahetkel.

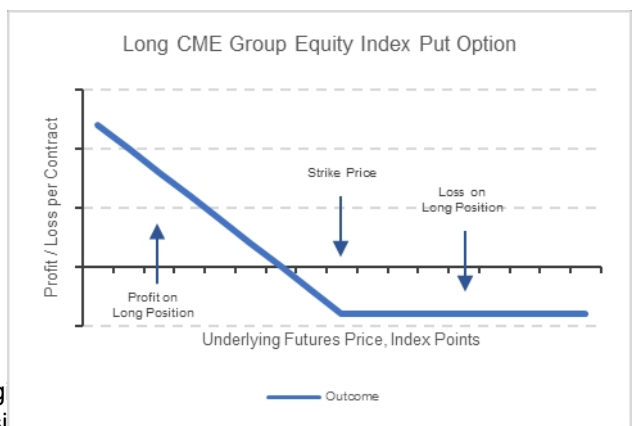
See graafik illustreerib, kuidas teie investeering võiks toimida. Võite võrrelda seda teiste tuletisinstrumentide tasuvusgraafikutega.

Esitatud graafik näitab võimalike tulemuste vahemikku ja ei ole täpne näitaja selle kohta, mida võite saada tagasi. See, mida te saate, sõltub sellest, kuidas aluspõhimõtte areneb. Iga alusvara väärtuse puhul näitab graafik, milline oleks toote kasum või kahjum. Horisontaalne telg näitab erinevaid võimalikke alusväärtuse hindu aegumiskuupäeval ja vertikaalne telg näitab kasumit või kahjumit.

Selle toote ostmine tähendab, et te arvate, et aluseks olev hind langeb.

Näidatud arvud sisaldavad kõiki toote enda kulusid, kuid ei pruugi turustajale maksate. Arvud ei võta arvesse teie isiklikku maksusituatsiooni saate.

See, mida te sellest tootest saate, sõltub tulevast turutegevusest. Turu areng tulevikus on ebakindel ja seda ei saa täpselt ennustada.



Mis juhtub, kui börsil ei ole võimalik välja maksta?

Te ei kannata finantskahju, mis tuleneb börsi kohustuste täitmatajätmisest. Kõik börsil kaubeldavad futuuri- ja optsoonilepingud on tagatud börsi arvelduskoja poolt. Ükski USA reguleeritud kliirimiskoda ei ole kunagi oma turuosalistele makseid teinud või jätnud neid tegemata. Kui selline maksejõuetus peaks väga ebatõenäoliselt juhtuma, on teie poolt börsi kliiringukojale esitatud esialgne tagatisraha pankrotistunud. Seega on risk, et te kannate börsi arvelduskoja maksejõuetuse tõttu kahju, äärmiselt väike.

Ükski börsi kliiringfirma otsene klient ei ole kunagi kandnud kahju ühegi börsi kliiringfirma pankroti tõttu. Siiski on väike risk, et selline kahju võib tekkida, kui nii kliiringufirma kui ka selle otseklendi teine klient ei suuda täita oma kohustusi. Kui te kasutate vahendajat, kes ei ole börsi kliiringfirma otsene kliiringfirma, on võimalik, et kahju võib tekkida ka muudel kui eespool kirjeldatud stsenaariumidel.

Millised on kulud?

Isik, kes annab teile nõu või müüb teile seda toodet, võib nõuda teilt muid kulusid. Kui see on nii, annab see isik teile teavet nende kulude kohta ja selle kohta, kuidas need mõjutavad teie investeerimist.

Kulud aja jooksul

Tabelites on näidatud summad, mis võetakse teie investeerimist eri liiki kulude katmiseks. Need summad sõltuvad sellest, kui palju te investeerite. Siin näidatud summad on illustratsioonid, mis põhinevad nädisinvesteeringu summal. Täiendavat teavet börsi poolt kohaldatavate konkreetsete kulude kohta leiate internetist aadressil www.cmegroup.com/priipskids.

Oleme eeldanud, et: i) te saate tagasi investeeritud summa (0 % aastane tootlus) ja ii) te olete investeerinud 1 optioonilepingusse.

	Kui lahkute pärast 3 kuud	Kui te hoiate 3 kuud kuni kehtivusaja lõpuni ja optioon on kasutatud.	Kui te hoiate 3 kuud kuni aegumiseni ja optioon aegub kasutamata
Kogukulud	erinevad	erinevad	erinevad
Aastane mõju kuludele*	erinevad	erinevad	erinevad

*See näitab, kuidas kulud vähendavad teie tootlust hoidmisperioodi

jooksul. Kulude koosseis

Ühekordsed kulud riiki sisenemisel või riigist lahkumisel		Kui lahkute pärast 3 kuud	Kui te hoiate 3 kuud kuni kehtivusaja lõpuni ja optioon on kasutatud.	Kui te hoiate 3 kuud kuni aegumiseni ja optioon aegub kasutamata
Sisenemiskulud	Börsil võetakse positsiooni avamise eest tehingutasu	erinevad	erinevad	erinevad
Väljumiskulud	Börsil võetakse positsiooni sulgemise eest tehingutasu. Kui optiooni kasutatakse, tuleb maksta tasu kasutamise eest ja tehingutasu sellest tuleneva futuuritehingu eest. Kui optioon lõpeb ilma kasutamata, tuleb maksta võib olla aegumistasu	erinevad	erinevad	erinevad
Jooksvad kulud				
Haldustasud ja muud haldus- või tegevuskulud	Selle toote eest ei ole haldustasu	EI KOHALDATA	EI KOHALDATA	EI KOHALDATA
Tehingukulud	Selle toote puhul ei ole jooksvaid tehingutasusid	EI KOHALDATA	EI KOHALDATA	EI KOHALDATA
Erilistel asjaoludel tehtud juhuslikud kulud				
Tulemustasu	Selle toote eest ei ole tulemustasu	EI KOHALDATA	EI KOHALDATA	EI KOHALDATA

See illustreerib kulusid PRIIPi tingliku väärtuse suhtes. See illustreerib kulude mõju vähem kui üheaastase hoidmisperioodi jooksul. Seda protsendimäära ei saa otseselt võrrelda teiste PRIIPide puhul esitatud kulude mõju näitajatega.

Börsil ei ole muid tasusid, kuigi teie kliiringuettevõtte ja kõik teised teie poolt palgatud vahendajad võtavad oma teenuste eest samuti tasu.

Kui kaua ma peaksin seda hoidma ja kas ma võin raha varakult välja võtta?

Börsil ei ole antud toote jaoks soovitatavat hoidmisperioodi, kuna see sõltub investori vajadustest. Minimaalset ooteaega ei ole ette nähtud ja positsiooni sulgemise eest ei ole karistusmaksid ette nähtud. Positsioonid saab sulgeda, tehes turul tasaarvestuse. Börsil võetakse selle tasaarvelduslepingu eest tehingutasu. Eespool esitatud kulude tabelid näitavad kulusid kolmekuulise hoidmisperioodi puhul kuni optiooni aegumiseni.

Teie kliiriv ettevõtte või ettevõtte, mille kaudu te kauplesite, võib nõuda, et te sulgeksite oma positsiooni enne toote kehtivusaja lõppu.

Kuidas ma saan kaevata?

Esmalt tuleks kaebused suunata ettevõttele, kelle kaudu te kauplemsilepingu sõlmisite.

Kaebusi võib esitada ka börsi Londoni kontorile. Postiaadress on: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Ühendkuningriik. Börsi e-posti aadress kaebuste esitamiseks on: EUregulation@cmegroup.com.

Muu asjakohane teave

Täielikud tootetingimused, börsi reeglistik ning regulatiivsed ja kauplemsinõustamise avaldused on leitavad aadressil www.cmegroup.com.