

CME grupi aktsiaindeksi pikk müügioptsioon

Põhiteabe dokument

Eesmärk

See dokument annab teile selle investeerimistoote kohta olulist teavet. See ei ole turundusmaterjal. Teabe esitamine on seadusega nõutav, et aidata teil mõista selle toote olemust, riske, kulusid, võimalikku kasumit ja kahjumit ning võrrelda seda teiste toodetega.

Toode

See dokument annab teavet teema kohta **müügioptsioonid teatud aktsiaindeksite futuuridele** lepingud, mis on loetletud kas **Chicago kaubabörs** („CME) või **Chicago linna kaubandusnõukogu** („CBOT). CME-d ja CBOT-i nimetatakse edaspidi „börsiks“. CME ja CBOT on USA-s asuvad määratud lepinguturud (Designated Contract Markets) ja CME Groupi tütarettevõtted. CME-d ja CBOT-i reguleerib kaubafutuuride kauplemiss komisjon (Commodity Futures Trading Commission). Käesoleva dokumendiga hõlmatud konkreetsete toodete kohta leiate teavet CME Groupi veebisaidilt aadressil www.cmegroup.com/priipskids.

Lisateabe saamiseks helistage numbril +1 312 930 1000. See dokument on dateeritud 1. jaanuaril 2025.

Te olete kaubelmas tootega, mis pole lihtne ja mida võib olla raske mõista.

Mis toode see on?

Toode on kauplemiseks noteeritud ja USA kaubabörsi seaduse ning selle alusel kehtestatud kaubafutuuridega kauplemise komisjoni määruste kohaselt noteeritud futuurlepingu optsioon.

Toote eesmärk on anda teile õigus müüa oma positsiooni kindlaksmääratud aktsiaturu indeksis („Indeks“), müües seejärel indeksi alusel futuurilepingu optsiooni täitmishinnaga. Teavet alusindeksi kohta leiate veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids Futuurlepingu lõppemisel arveldatakse see sularahas indeksi väärtuse vastu samal ajal.

Müügioptsiooni lepingu ostjana on teil õigus müüa alusvaraks olev futuurlepingu optsiooni täitmishinnaga. Optsiooni müüjal on kohustus osta futuurlepingu optsiooni täitmishinnaga, kui te oma õigust teostate. Optsiooni teostamisel valib börsi arvelduskoda kohustuse täitmiseks juhuslikult optsiooni müüja. Optsiooni lõppemisel on börsil kokkulepped optsioonide automaatseks teostamiseks teie nimel ülejäänud sisemise väärtusega.

Müügioptsiooni leping on kauplemiseks saadaval mitme igakuise aegumiskuupäevaga, mida nimetatakse lepingukuudeks. Kauplemiseks saadaolevate lepingukuude vahemiku ning tootega kauplemise lõpetamise päeva ja kellaja leiate veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids Optsiooni teostamine toob kaasa kindla lepingukuuga futuurlepingu sõlmimise. Futuurlepingu kuud, mis vastab konkreetsele optsioonilepingu kuule, on kirjeldatud punktis www.cmegroup.com/priipskids Müügioptsiooni lepingu ostjana on teil kuni kauplemise lõpetamise päevani aega teostada oma õigust futuurilepingu müüa. Te võite oma optsiooni teostada mis tahes börsi tööpäeval – seda tuntakse Ameerika stiilis teostamisklauslina.

Lisaks ostjale antud õigusele optsiooni teostada ei ole müügioptsiooni lepingu tingimustes ennetähtaegse lõpetamise sätteid. Optsioonilepingu müük võib tasaarvestada optsioonilepingu ostu (ja vastupidi) ning seetõttu võivad ostude või müükide tasaarvestamine optsioonipositsiooni sulgeda. Börs võib aga oma erakorraliste protseduuride kohaselt kauplemise kättesaadavust muuta või lõpetada.

Müügioptsiooni lepingu ostjana olete kohustatud optsiooni ostmisel selle hinna täies ulatuses tasuma. Optsiooni hinda nimetatakse ka preemiaks. Toote hinnad on noteeritud indeksipunktides, kusjuures väärtus on see hind korrutatud fikseeritud valuutasummaga.

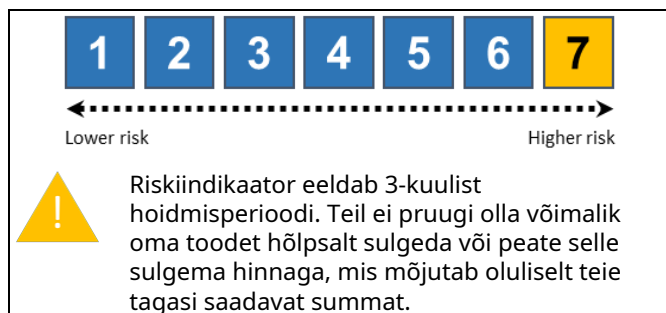
Toode on mõeldud igat tüüpi investoritele, kuid oluline on märkida, et optsioonide ja futuuridega kauplemine ei sobi kõigile investoritele, kuna sellega kaasneb kahjumi risk. Futuurid on võimendusega investering ja kuna kauplemiseks on vaja vaid protsenti lepingu väärtusest, on võimalik kaotada rohkem kui futuuripositsiooni jaoks sissemakstud rahasumma. Tururiski vastu kapitalikaitse puudub. Seetõttu peaksid kauplejad kasutama ainult vahendeid, mille kaotamist nad saavad endale lubada ilma oma elustiili mõjutamata. Ühele tehingule tuleks eraldada ainult osa neist vahenditest, sest nad ei saa eeldada iga tehingu pealt kasumit. Eelkõige jaeklientidel peaksid olema head teadmised ja kogemused optsioonide, futuuride või muude võimendusega toodete kohta, nad peaksid olema võimelised kandma investeeritud summast suuremaid kahjusid, neil peaks olema kõrge riskitaluvus ja selle toote investeerimishorisont peaks olema lühiajaline.

Investeeringutasuvuse määravad alusvaraks oleva futuurilepingu turuhinnad positsiooni avamise ja sulgemise ajal, valitsevad intressimäärad, aegumiseni jäänud aeg ning alusvaraks oleva futuurilepingu hindade volatiilsus ja tulevase volatiilsuse ootused.

Millised on riskid ja mida ma vastu võin saada?

Kokkuvõttev riskiindikaator annab ülevaate selle toote riskitasemest võrreldes teiste toodetega. See näitab, kui tõenäoline on, et toode kaotab raha turuliikumiste või meie maksevõimetuse tõttu.

Oleme selle toote liigitanud 7-sse seitsmest, mis on kõrgeim riskiklass. Optsioonilepinguna tuleks toodet pidada kõrge riskiga investeerimistooteks.



Opsiooni ostja jaoks oleks maksimaalne kaotus kogu investeeringu kaotamine.

Toode on nomineeritud välisvaluutas ja seetõttu võib teie valuutas väljendatud tootlus valuutakõikumiste tõttu muutuda.

Arvestage valuutariskiga. Teile tehakse makseid teises valuutas, seega sõltub lõplik tootlus kahe valuuta vahelisest vahetuskursist. Seda riski ülaltoodud näitajas ei arvestata.

See toode ei sisalda kaitset tulevase turutulemuse eest, seega võite kaotada osa või kogu oma investeeringust.

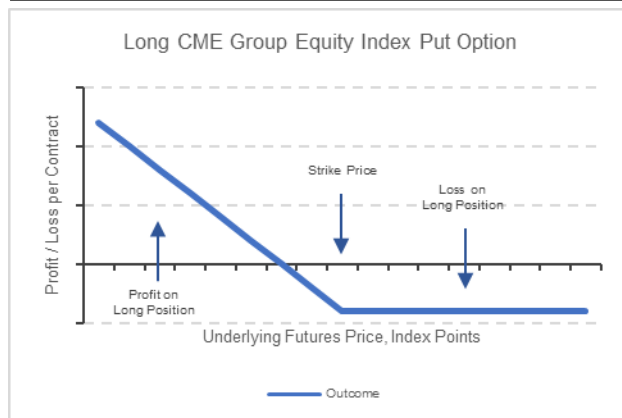
Toode on noteeritud kauplemiseks futuuriturul ning turutegijad ega börs ei paku kohustuslikku likviidsust. Seetõttu sõltub likviidsus ainult olemasolevast likviidsusest.

ostjad ja müüjad turul. Regulaarne kauplemistegevus, mida ühel ajahetkel täheldatakse, ei garanteeri regulaarset kauplemist ka mingil teisel ajahetkel.

See, mida te sellest tootest saate, sõltub tulevase turutulemusest. Turu edasised arengud on ebakindlad ja neid ei saa täpselt ennustada.

See graafik illustreerib teie investeeringu võimalikku tootlust. Saate seda võrrelda teiste tuletisinstrumentide tasuvusgraafikutega.

Esitatud graafik näitab võimalike tulemuste vahemikku ja ei ole täpne näitaja sellest, mida võite tagasi saada. See, mida saate, varieerub sõltuvalt alusvara arengust. Graafik näitab iga alusvara väärtuse puhul toote kasumit või kahjumit. Horisontaalteljel on näidatud alusvara väärtuse erinevad võimalikud hinnad aegumiskuupäeval ja vertikaalteljel kasumit või kahjumit.



Selle toote ostmine eeldab, et alusvara hind langeb.

Näidatud arvud sisaldavad kõiki toote enda kulusid, kuid ei pruugi sisaldada kõiki kulusid, mida maksate oma nõustajale või turustajale. Arvud ei arvesta teie isiklikku maksuolukorda, mis võib samuti mõjutada teie tagasi saadava summa suurust.

Mis juhtub, kui börs ei suuda välja maksta?

Te ei kannu börsi maksejõuetuse tõttu rahalist kahju. Kõik börsil kaubeldavad futuuride ja optsioonide lepingud on börsi arvelduskoja poolt garanteeritud. Ükski USA reguleeritud arvelduskoda ei ole kunagi oma turuosalistele maksejõuetuks muutunud ega makseid teinud. Sellise maksejõuetuse äärmiselt ebatõenäolisel juhul on teie poolt börsi arvelduskojale esitatud algmarginaal pankrotivaba. Seega on teie kahju tekkimise risk börsi arvelduskoja maksehäire tõttu äärmiselt väike.

Ükski börsi arvelduskoja otseklient pole kunagi kannatanud kahjumit ühegi börsi arveldusfirma maksejõuetuse tagajärjel. Siiski on väike risk, et selline kahju võib tekkida, kui nii arveldusfirma kui ka selle otsekliendi teine klient peaksid mõlemad maksejõuetuks muutuma. Kui teie palkate vahendaja, kes ei ole börsi arvelduskoja otsene arveldusfirma, on võimalik, et kahju tekib ka muudel kui eespool kirjeldatud stsenaariumidel.

Millised on kulud?

Selle toote kohta nõu andev või teile müüv isik võib teilt küsida ka muid tasusid. Sellisel juhul annab see isik teile teavet nende kulude ja selle kohta, kuidas need teie investeerimist mõjutavad.

Kulud aja jooksul

Tabelites on näidatud summad, mida teie investeerimist erinevat tüüpi kulude katteks võetakse. Need summad sõltuvad teie investeerimise suurusel. Siin näidatud summad on illustratsioonid, mis põhinevad näidisinvesteeringu summal. Lisateavet börsi poolt rakendatavate konkreetsete tasude kohta leiate veebisaidilt www.cmegroup.com/priipskids.

Oleme eeldanud, et: (i) saate investeeritud summa tagasi (0% aastatootlus); ja (ii) olete investeerinud ühte optioonilepingusse.

	Kui lahkute pärast 3. kuud	Kui hoiad 3 minutit kuud kuni aegumine ja optiooni kasutatakse	Kui hoiad 3 minutit kuud kuni aegumine ja optioon aegub ilma treenitakse
Kogukulud	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused
Aastane kulumõju*	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused

* See illustreerib, kuidas kulud vähendavad teie tootlust hoidmisperioodi

jooksul. Kulude koosseis

Ühekordsed kulud sisenemisel või väljumisel		Kui lahkute pärast 3. kuud	Kui hoiad 3 minutit kuud kuni aegumine ja optiooni kasutatakse	Kui hoiad 3 minutit kuud kuni aegumine ja optioon aegub ilma treenitakse
Sisepääsukulud	Börs võtab positsiooni avamise eest tehingutasu.	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused
Väljumiskulud	Börs võtab positsiooni sulgemise eest tehingutasu. Optiooni teostamise korral tuleb tasuda teostamistasu ja tehingutasu tuleneva futuuritehingu eest. Kui optioon aegub ilma teostamiseta, võib lisanduda aegumistasu	mitmesugused	mitmesugused	mitmesugused
Jooksvad kulud				
Haldustasud ja muud haldus- või tegevuskulud	Selle toote puhul haldustasu ei ole.	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav
Tehingukulud	Selle toote puhul ei ole jooksvaid tehingutasusid	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav
Teatud asjaoludel kantud juhuslikud kulud				
Tulemustasud	Selle toote puhul ei ole tulemustasu	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav	Pole kohaldatav

See illustreerib kulusid seoses PRIIPi nominaalväärtusega. See illustreerib kulude mõju alla üheaastase hoidmisperioodi jooksul. Seda protsenti ei saa otseselt võrrelda teiste PRIIPide kohta esitatud kulumõju näitajatega.

Börs ei rakenda muid tasusid, kuigi teie arveldusfirma ja kõik teised teie poolt palgatud vahendusfirmad võtavad oma teenuste eest samuti tasu.

Kui kaua peaksin raha hoidma ja kas ma saan raha varem välja võtta?

Börs ei paku selle toote jaoks soovituslikku hoidmisperioodi, kuna see sõltub investori vajadustest. Minimaalset hoidmisperioodi ei ole ja positsiooni sulgemise eest trahvi ei rakendata. Positsioone saab sulgeda turul tasaarveldustehingu tegemisega. Börs võtab selle tasaarveldustehingu eest tehingutasu. Ülaltoodud kulutabelid näitavad kolmekuulise hoidmisperioodi kulusid kuni optiooni kehtivusaja lõpuni.

Teie arveldusfirma või ettevõtte, mille kaudu te tehingu tegite, võib nõuda, et sulgeksite oma positsiooni enne toote aegumiskuupäeva.

Kuidas ma saan kaevata?

Esimesel juhul tuleks kaebused suunata ettevõttele, kelle kaudu te tehingu tegite.

Kaebusi saab esitada ka börsi Londoni kontorisse. 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

Toote täielikud tingimused, börsi reeglistik ja regulatiivsete ning kauplemissuannete lahtiütlus on leitavad aadressilt www.cmegroup.com.