

Opcja sprzedaży długoterminowej na indeks akcji CME Group

Dokument zawierający kluczowe informacje

Zamiar

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie stanowi on materiału marketingowego. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc Ci zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem oraz porównać go z innymi produktami.

Produkt

W niniejszym dokumencie zawarto informacje dotyczące: **opcje sprzedaży na określone kontrakty terminowe na indeksy akcji** kontrakty, które zostały wymienione przez **Chicago Mercantile Exchange, Inc.** („CME”) lub **Zarząd Handlowy Miasta Chicago, Inc.** („CBOT”). CME i CBOT są dalej zwane „Giełdą”. CME i CBOT to Wyznaczone Rynki Kontraktowe z siedzibą w USA, będące spółkami zależnymi CME Group. CME i CBOT podlegają regulacjom Komisji Handlu Kontraktami Terminowymi na Towary (Commodity Futures Trading Commission). Szczegóły dotyczące poszczególnych produktów objętych niniejszym dokumentem można znaleźć na stronie internetowej CME Group pod adresem www.cmegroup.com/priipskids.

Aby uzyskać więcej informacji, zadzwoń pod numer +1 312 930 1000. Niniejszy dokument jest datowany na 1 stycznia 2025 r.

Zamierzasz handlować produktem, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

Czym jest ten produkt?

Produkt jest opcją na kontrakt terminowy notowany na giełdzie i rozliczany zgodnie z wymogami amerykańskiej ustawy o giełdach towarowych oraz rozporządzeniami Komisji ds. Obrotu Kontraktami Terminowymi na Towary.

Celem produktu jest udzielenie Państwu prawa do sprzedaży ekspozycji na określony indeks giełdowy („Indeks”) poprzez późniejszą sprzedaż kontraktu futures na Indeks po cenie wykonania opcji. Informacje na temat Indeksu bazowego można znaleźć online pod adresem www.cmegroup.com/priipskids. Po wygaśnięciu kontraktu terminowego jest on rozliczany gotówkowo na podstawie wartości indeksu w danym momencie.

Jako nabywca kontraktu opcyjnego put, masz prawo sprzedać bazowy kontrakt futures po cenie wykonania opcji. Sprzedający opcję ma obowiązek kupić kontrakt futures po cenie wykonania opcji, jeśli skorzystasz z tego prawa. W momencie wykonania, izba rozliczeniowa Giełdy losowo wybierze sprzedawcę opcji, który wywiąże się z tego zobowiązania. Po wygaśnięciu opcji Giełda ma możliwość automatycznego wykonania opcji z pozostałą wartością wewnętrzną w Twoim imieniu.

Kontrakt opcji put jest dostępny do obrotu w określonych miesięcznych terminach wygaśnięcia, zwanych „miesiącami kontraktu”. Zakres miesięcy kontraktu dostępnych do obrotu oraz dzień i godzinę zakończenia obrotu produktem można znaleźć online pod adresem www.cmegroup.com/priipskids. Wykonanie opcji skutkuje zawarciem kontraktu terminowego z konkretnym miesiącem kontraktu. Miesiąc kontraktu terminowego odpowiadający konkretnemu miesiącowi kontraktu opcyjnego jest opisany w www.cmegroup.com/priipskids. Jako nabywca kontraktu opcyjnego put, masz prawo do sprzedaży kontraktu futures do dnia zakończenia jego obrotu. Możesz skorzystać z opcji w dowolnym dniu roboczym giełdy – jest to znane jako klauzula wykonania w stylu amerykańskim.

Poza prawem do wykonania opcji przyznanej nabywcy, warunki kontraktu opcyjnego put nie zawierają postanowień dotyczących wcześniejszego rozwiązania umowy. Sprzedaż kontraktu opcyjnego może zrównoważyć zakup kontraktu opcyjnego (i odwrotnie), a zatem kompensacja zakupu lub sprzedaży może doprowadzić do zamknięcia pozycji opcyjnej. Giełda może jednak zmodyfikować lub zakończyć dostępność obrotu zgodnie ze swoimi procedurami awaryjnymi.

Jako nabywca kontraktu opcyjnego put, jesteś zobowiązany do zapłaty pełnej ceny opcji w momencie jej zakupu. Cena opcji jest również nazywana premią. Ceny produktu są podawane w punktach indeksowych, a wartość jest iloczynem tej ceny i stałej kwoty w walucie.

Produkt jest przeznaczony dla wszystkich typów inwestorów, ale należy pamiętać, że handel opcjami i kontraktami futures nie jest odpowiedni dla wszystkich, ponieważ wiąże się z ryzykiem straty. Kontrakty futures są inwestycją lewarowaną, a ponieważ do handlu wymagany jest jedynie procent wartości kontraktu, istnieje możliwość straty większej niż kwota zdeponowana na pozycji futures. Nie ma ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym. Dlatego inwestorzy powinni korzystać wyłącznie ze środków, na których stratę mogą sobie pozwolić bez wpływu na swój styl życia. Tylko część tych środków powinna być przeznaczona na jedną transakcję, ponieważ nie można oczekiwać zysku z każdej transakcji. Klienci detaliczni w szczególności powinni posiadać dobrą wiedzę i doświadczenie w zakresie opcji, kontraktów futures lub innych produktów lewarowanych, być w stanie ponieść straty przekraczające zainwestowaną kwotę, mieć wysoką tolerancję ryzyka i krótkoterminowy horyzont inwestycyjny dla tego produktu.

Zwrot z inwestycji ustalany jest na podstawie cen rynkowych bazowego kontraktu terminowego w momencie otwarcia i zamknięcia pozycji, obowiązujących stóp procentowych, czasu pozostałego do wygaśnięcia oraz zmienności i oczekiwań co do przyszłej zmienności cen bazowego kontraktu terminowego.

Jakie są ryzyka i co mogę uzyskać w zamian?

Wskaźnik ryzyka podsumowującego to wskaźnik poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje on, jak prawdopodobne jest, że produkt przyniesie stratę z powodu wahań na rynkach lub z powodu braku możliwości wypłaty środków.

Sklasyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co oznacza najwyższą klasę ryzyka. Jako kontrakt opcyjny, produkt należy uznać za produkt inwestycyjny o wysokim ryzyku.

1

2

3

4

5

6

7

← Lower risk Higher risk →



Wskaźnik ryzyka zakłada okres utrzymania wynoszący 3 miesiące. Zamknięcie pozycji może być trudne lub konieczne po cenie, która znacząco wpłynie na wysokość zwrotu.

Dla nabywcy opcji maksymalną stratą będzie utrata całej zainwestowanej kwoty.

Produkt jest denominowany w obcej walucie, dlatego zwrot wyrażony w Twojej walucie może ulec zmianie w zależności od wahań kursów walut. **Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Otrzymasz płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot zależy od kursu wymiany między tymi dwiema walutami. Ryzyko to nie jest uwzględnione we wskaźniku przedstawionym powyżej.**

Produkt ten nie obejmuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, więc istnieje ryzyko utraty części lub całości zainwestowanego kapitału.

Produkt jest notowany na rynku kontraktów terminowych i nie oferuje płynności ani animatorzy rynku, ani Giełda. W związku z tym płynność zależy wyłącznie od dostępności Kupujący i sprzedający na rynku. Regularna aktywność handlowa obserwowana w jednym momencie nie gwarantuje regularności w innym momencie.

Ten wykres ilustruje, jak może wyglądać Twoja inwestycja. Możesz go porównać z wykresami wypłat innych instrumentów pochodnych.

Przedstawiony wykres przedstawia zakres możliwych wyników i nie stanowi dokładnego wskazania, ile możesz zyskać. Zysk będzie się różnił w zależności od rozwoju instrumentu bazowego. Dla każdej wartości instrumentu bazowego wykres pokazuje zysk lub stratę z produktu. Oś pozioma przedstawia różne możliwe ceny instrumentu bazowego w dniu wygaśnięcia, a oś pionowa – zysk lub stratę.

Zakup tego produktu oznacza, że uważasz, że cena bazowa spadnie.

Podane kwoty obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie uwzględniać wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Kwoty te nie uwzględniają Twojej osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na wysokość zwrotu.

Co się stanie, jeśli Giełda nie będzie mogła wypłacić środków?

Nie jesteś narażony na straty finansowe z powodu niewypłacalności Giełdy. Wszystkie kontrakty futures i opcje notowane na Giełdzie są gwarantowane przez izbę rozliczeniową Giełdy. Żadna regulowana przez USA izba rozliczeniowa nigdy nie zbankrutowała ani nie dokonała płatności na rzecz swoich uczestników rynku. W mało prawdopodobnym przypadku wystąpienia takiej niewypłacalności, początkowy depozyt zabezpieczający wpłacony przez Ciebie do izby rozliczeniowej Giełdy jest niemożliwy do odzyskania. Zatem ryzyko poniesienia przez Ciebie jakichkolwiek strat z powodu niewypłacalności izby rozliczeniowej Giełdy jest niezwykle niskie.

Żaden bezpośredni klient izby rozliczeniowej Giełdy nigdy nie poniósł straty w wyniku upadłości jednej z firm rozliczeniowych Giełdy. Istnieje jednak niewielkie ryzyko, że taka strata mogłaby wystąpić, gdyby zarówno firma rozliczeniowa, jak i inny klient tego bezpośredniego klienta nie wywiązali się ze zobowiązań. W przypadku zatrudnienia przez Państwa pośrednika, który nie jest bezpośrednią firmą rozliczeniową izby rozliczeniowej Giełdy, istnieje możliwość poniesienia strat w innych scenariuszach niż opisane powyżej.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca Ci w sprawie tego produktu lub sprzedająca Ci go może naliczyć dodatkowe opłaty. W takim przypadku osoba ta udzieli Ci informacji o tych kosztach i ich wpływie na Twoją inwestycję.

Koszty w czasie

Tabele pokazują kwoty pobierane z Twojej inwestycji na pokrycie różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od wysokości inwestycji. Podane kwoty są przykładowe i oparte na przykładowej kwocie inwestycji. Więcej informacji na temat konkretnych kosztów naliczanych przez Giełdę można znaleźć na stronie internetowej: www.cmegroup.com/priipskids.

Założyliśmy: (i) że odzyskasz zainwestowaną kwotę (0% rocznej stopy zwrotu); oraz (ii) że zainwestowałeś w 1 kontrakt opcyjny.

	Jeśli wyjdiesz po 3 miesiące	Jeśli trzymasz przez 3 miesiące do wygaśnięcia i opcja jest realizowana	Jeśli trzymasz przez 3 miesiące do wygaśnięcia i opcja wygasa bez ćwiczenia
Całkowite koszty	różny	różny	różny
Roczny wpływ na koszty*	różny	różny	różny

* Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają zwrot w okresie

utrzymania. Skład kosztów

Koszty jednorazowe przy wejściu lub wyjściu		Jeśli wyjdiesz po 3 miesiące	Jeśli trzymasz przez 3 miesiące do wygaśnięcia i opcja jest realizowana	Jeśli trzymasz przez 3 miesiące do wygaśnięcia i opcja wygasa bez ćwiczenia
Koszty wejścia	Giełda pobiera opłatę transakcyjną za otwarcie pozycji	różny	różny	różny
Koszty wyjścia	Giełda pobiera opłatę transakcyjną za zamknięcie pozycji. W przypadku wykonania opcji, zostanie naliczona opłata za wykonanie, a Opłata transakcyjna za wynikową transakcję futures. W przypadku wygaśnięcia opcji bez wykonania, może zostać naliczona opłata za wygaśnięcie.	różny	różny	różny
Koszty bieżące				
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	Za ten produkt nie jest pobierana opłata za zarządzanie	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Koszty transakcyjne	W przypadku tego produktu nie obowiązują żadne bieżące opłaty transakcyjne	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy
Koszty dodatkowe ponoszone w określonych okolicznościach				
Opłaty za wyniki	Za ten produkt nie jest pobierana opłata za wydajność	Nie dotyczy	Nie dotyczy	Nie dotyczy

Ilustruje to koszty w odniesieniu do wartości nominalnej PRIIP. Ilustruje to wpływ kosztów w okresie utrzymania krótszym niż rok. Tego odsetka nie można bezpośrednio porównywać z danymi dotyczącymi wpływu na koszty podawanymi dla innych PRIIP.

Giełda nie pobiera żadnych innych opłat, aczkolwiek Twoja firma rozliczeniowa i każda inna firma pośrednicząca, z usług której korzystasz, również pobiera opłaty za swoje usługi.

Jak długo powinienem posiadać pożyczkę i czy mogę wypłacić pieniądze wcześniej?

Giełda nie podaje zalecanego okresu utrzymywania pozycji dla tego produktu, ponieważ będzie on zależał od potrzeb inwestora. Nie ma minimalnego okresu utrzymywania pozycji ani kary za zamknięcie pozycji. Pozycje można zamknąć, przeprowadzając transakcję kompensującą na rynku. Giełda pobiera opłatę transakcyjną za taką transakcję kompensującą. Powyższe tabele kosztów przedstawiają koszty za trzymiesięczny okres utrzymywania pozycji do wygaśnięcia opcji.

Twoja firma rozliczeniowa lub firma, za pośrednictwem której złożyłeś zlecenie, może zażądać od Ciebie zamknięcia pozycji przed datą wygaśnięcia produktu.

Jak mogę złożyć skargę?

W pierwszej kolejności wszelkie skargi należy kierować do firmy, za pośrednictwem której dokonano transakcji.

Skargi można również kierować do biura Giełdy w Londynie. Adres pocztowy: Dział Prawny, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, Londyn, E1 6PW, Wielka Brytania. Adres e-mail Giełdy do składania skarg to:

EUREgulation@cmegroup.com.

Inne istotne informacje

Pełne warunki i zasady dotyczące produktu, Regulamin Giełdy oraz Zastrzeżenie dotyczące przepisów i porad handlowych można znaleźć na stronie www.cmegroup.com.