

CME Group Equity Index Long Put Option

Document cu informații cheie

Scop

Acest document vă oferă informații esențiale despre acest produs de investiții. Nu este un material de marketing. Informațiile sunt cerute de lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, riscurile, costurile, câștigurile și pierderile potențiale ale acestui produs și pentru a vă ajuta să îl comparați cu alte produse.

Produs

Prezentul document furnizează informații referitoare la **opțiunile put pe anumite contracte futures pe indici de acțiuni** care au fost cotate fie de **Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")**, fie de **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")**. CME și CBOT sunt denumite în continuare "Bursa". CME și CBOT sunt piețe contractuale desemnate cu sediul în SUA și sunt filiale ale CME Group. CME și CBOT sunt reglementate de Commodity Futures Trading Commission. Detalii privind produsele specifice care fac obiectul prezentului document pot fi găsite pe site-ul web al CME Group, la adresa www.cmegroup.com/priipskids.

Sunați la +1 312 930 1000 pentru mai multe informații. Acest document este datat 1 ianuarie 2024.

Sunteți pe cale să tranzacționați un produs care nu este simplu și poate fi dificil de înțeles.

Ce este acest produs?

Produsul este o opțiune pe un contract futures listat pentru tranzacționare și compensat în conformitate cu cerințele US Commodity Exchange Act și cu reglementările Commodity Futures Trading Commission din cadrul acestuia.

Obiectivul produsului este de a vă oferi dreptul de a vinde expunerea la un indice specificat al pieței bursiere ("indicele"), prin vânzarea ulterioară a unui contract futures pe indice, la prețul de exercitare al opțiunii. Informații privind indicii suport pot fi găsite online la www.cmegroup.com/priipskids. La expirarea contractului futures, acesta este decontat în numerar în funcție de valoarea indicelui la acel moment.

În calitate de cumpărător al unui contract de opțiune put, aveți dreptul de a vinde contractul futures suport la prețul de exercitare al opțiunii. Vânzătorul opțiunii are obligația de a cumpăra contractul futures la prețul de exercitare al opțiunii dacă vă exercitați dreptul. În momentul exercitării dreptului, casa de compensare a bursei va selecta aleatoriu un vânzător de opțiuni pentru a îndeplini obligația. La expirarea opțiunii, Bursa a luat măsuri pentru a exercita automat opțiunile cu valoare intrinsecă rămasă în numele dumneavoastră.

Contractul de opțiune put este disponibil pentru tranzacționare la o serie de date lunare de expirare, denumite "luni contractuale". Gama de luni contractuale disponibile pentru tranzacționare, precum și ziua și ora la care produsul încetează tranzacționarea pot fi găsite online la www.cmegroup.com/priipskids. Exercițarea unei opțiuni duce la formarea unui contract futures cu o anumită lună contractuală. Luna contractului futures care corespunde unei anumite luni a contractului de opțiune este descrisă la www.cmegroup.com/priipskids. În calitate de cumpărător al unui contract de opțiune de vânzare, aveți timp până în ziua în care încetează tranzacționarea acestuia pentru a vă exercita dreptul de a vinde contractul futures. Puteți să vă exercitați opțiunea în orice zi lucrătoare a bursei - aceasta este cunoscută sub denumirea de dispoziție de exercitare "în stil american".

În afară de dreptul de a exercita opțiunea acordată cumpărătorului, nu există dispoziții de reziliere anticipată în termenii contractului de opțiune de vânzare. Vânzarea unui contract de opțiune poate compensa cumpărarea unui contract de opțiune (și viceversa) și, prin urmare, cumpărarea sau vânzarea compensatorie poate închide o poziție de opțiune. Cu toate acestea, bursa poate modifica sau încheia disponibilitatea tranzacționării în cadrul procedurilor sale de urgență.

În calitate de cumpărător al unui contract de opțiune put, trebuie să plătiți prețul opțiunii în întregime atunci când o cumpărați. Prețul unei opțiuni este cunoscut și sub numele de primă. Prețurile produsului sunt cotate în puncte indice, valoarea fiind acest preț înmulțit cu o sumă fixă în valută.

Produsul este destinat tuturor tipurilor de investitori, dar este important de reținut că tranzacționarea de opțiuni și contracte futures nu este potrivită pentru toți investitorii, deoarece implică riscul de pierdere. Contractele futures reprezintă o investiție

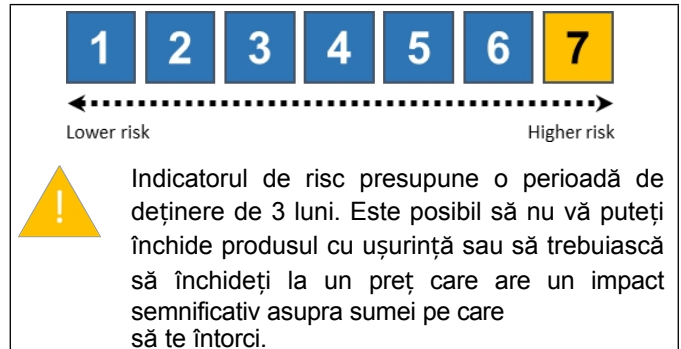
cu efect de levier și, deoarece pentru tranzacționare este necesar doar un procent din valoarea unui contract, este posibil să se piardă mai mult decât suma de bani depusă pentru o poziție futures. Nu există nicio protecție a capitalului împotriva riscului de piață. Prin urmare, comercianții ar trebui să utilizeze numai fondurile pe care își pot permite să le piardă fără a le afecta stilul de viață. Doar o parte din aceste fonduri ar trebui să fie dedicată unei singure tranzacții, deoarece nu se pot aștepta să obțină profit la fiecare tranzacție. Clienții de retail, în special, ar trebui să aibă o bună cunoaștere și experiență a opțiunilor, contractelor futures sau a altor produse cu efect de levier, ar trebui să poată suporta pierderi mai mari decât suma investită, ar trebui să aibă o toleranță ridicată la risc și să aibă un orizont de investiții pe termen scurt pentru acest produs.

Randamentul investiției este determinat de prețurile de piață pentru contractul futures suport în momentul deschiderii și închiderii poziției, de ratele dobânzii în vigoare, de perioada de timp până la scadență, precum și de volatilitatea și așteptările privind volatilitatea viitoare a prețurilor contractului futures suport.

Care sunt riscurile și ce aș putea obține în schimb?

Indicatorul de risc sumar este un ghid al nivelului de risc al acestui produs în comparație cu alte produse. Acesta arată cât de probabil este ca produsul să piardă bani din cauza mișcărilor de pe piețe sau pentru că nu suntem în măsură să vă plătim.

Am clasificat acest produs cu 7 din 7, ceea ce reprezintă cea mai mare clasă de risc. Fiind un contract de opțiuni, produsul ar trebui să fie considerat un produs de investiții cu risc ridicat.



Indicatorul de risc presupune o perioadă de deținere de 3 luni. Este posibil să nu vă puteți închide produsul cu ușurință sau să trebuiască să închideți la un preț care are un impact semnificativ asupra sumei pe care să se întorci.

Pentru cumpărătorul unei opțiuni, pierderea maximă ar fi pierderea întregii investiții.

Produsul este denominat într-o monedă străină și, prin urmare, randamentul, atunci când este exprimat în moneda dumneavoastră, se poate modifica în funcție de fluctuațiile valutare. **Fiți conștient de riscul valutar. Veți primi plăți într-o monedă diferită, astfel încât randamentul final pe care îl veți obține depinde de rata de schimb dintre cele două monede. Acest risc nu este luat în considerare în indicatorul prezentat mai sus.**

Acest produs nu include nicio protecție împotriva evoluției viitoare a pieței, astfel încât ați putea pierde o parte sau întreaga investiție.

Produsul este cotate pentru tranzacționare pe o piață futures și nu există lichiditate angajată oferită de formatorii de piață sau de Bursă. Prin urmare, lichiditatea depinde doar de disponibilitatea cumpărătorii și vânzătorii de pe piață. Activitatea de tranzacționare regulată observată la un moment dat nu garantează tranzacționarea regulată în orice alt moment.

Acest grafic ilustrează modul în care investiția dvs. ar putea evolua. Îl puteți compara cu graficele de plată ale altor instrumente derivate.

Graficul prezentat oferă o gamă de rezultate posibile și nu reprezintă o indicație exactă a ceea ce ați putea obține înapoi. Ceea ce veți obține va varia în funcție de modul în care va evolua activul suport. Pentru fiecare valoare a activului suport, graficul arată care ar fi profitul sau pierderea produsului. Axa orizontală arată diferitele prețuri posibile ale valorii subiacente la data expirării, iar axa verticală arată profitul sau pierderea.

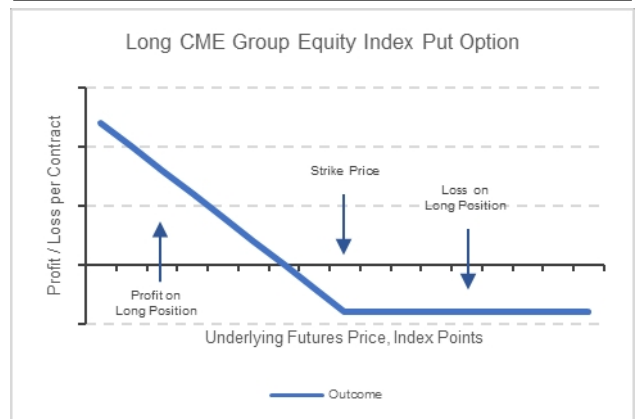
Cumpărând acest produs credeți că prețul de bază va scădea.

Cifrele prezentate includ toate costurile produsului în sine, dar este posibil să nu includă toate costurile pe care le plățiți consilierului sau distribuitorului dumneavoastră. Cifrele nu iau în considerare situația dvs. fiscală personală, care poate afecta, de asemenea, suma pe care o primiți înapoi.

Ce se întâmplă în cazul în care Bursa nu este în măsură să plătească?

Nu sunteți expus la pierderi financiare ca urmare a incapacității de plată a bursei. Toate contractele futures și de opțiuni tranzacționate pe bursă sunt garantate de casa de compensare a bursei. Nicio casă de compensare reglementată în SUA nu a intrat vreodată în incapacitate de plată sau nu a efectuat plăți către participanții săi la piață. În cazul foarte puțin probabil al unei astfel de neîndepliniri a obligațiilor, marja inițială pe care ați depus-o la casa de compensare a bursei este de departe falimentară. Astfel, riscul ca dumneavoastră să suferiți vreo pierdere ca urmare a eșecului casei de compensare a bursei este

Ceea ce veți obține de la acest produs depinde de performanța viitoare a pieței. Evoluțiile pieței în viitor sunt incerte și nu pot fi prezise cu exactitate.



extrem de scăzut.

Niciun client direct al casei de compensare a bursei nu a suferit vreodată o pierdere ca urmare a falimentului uneia dintre firmele de compensare ale bursei. Cu toate acestea, există un risc scăzut ca o astfel de pierdere să apară în cazul în care atât firma de compensare, cât și un alt client al aceluși client direct ar intra în incapacitate de plată. În măsura în care dumneavoastră angajați un intermediar care nu este o firmă de compensare directă a casei de compensare a bursei, există posibilitatea de a suferi pierderi în alte scenarii decât cele descrise mai sus.

Care sunt costurile?

Persoana care vă consiliază sau vă vinde acest produs vă poate percepe alte costuri. În acest caz, persoana respectivă vă va furniza informații cu privire la aceste costuri și la modul în care acestea afectează investiția dumneavoastră.

Costuri de-a lungul timpului

Tabelele arată sumele care sunt luate din investiția dvs. pentru a acoperi diferite tipuri de costuri. Aceste sume depind de suma pe care o investiți. Sumele prezentate aici sunt ilustrații bazate pe un exemplu de valoare a investiției. Informații suplimentare privind costurile specifice aplicate de Bursă pot fi găsite online la www.cmegroup.com/priipskids.

Am presupus: (i) că veți primi înapoi suma investită (randament anual de 0 %); și (ii) că ați investit într-un contract de opțiuni.

	Dacă vă retrageți după 3 luni	Dacă dețineți timp de 3 luni până la expirare și opțiunea este exercitată	Dacă păstrați timp de 3 luni până la expirare și opțiunea expiră fără a fi exercitată
Costuri totale	diverse	diverse	diverse
Impactul costurilor anuale*	diverse	diverse	diverse

*Aceasta ilustrează modul în care costurile vă reduc randamentul pe

parcursul perioadei de deținere. Componenta costurilor

Costuri unice la intrare sau la ieșire		Dacă vă retrageți după 3 luni	Dacă dețineți timp de 3 luni până la expirare și opțiunea este exercitată	Dacă păstrați timp de 3 luni până la expirare și opțiunea expiră fără a fi exercitată
Costuri de intrare	Bursa percepe un comision de tranzacție pentru deschiderea unei poziții	diverse	diverse	diverse
Costuri de ieșire	Bursa percepe un comision de tranzacție pentru închiderea unei poziții. În cazul în care opțiunea este exercitată, se va percepe un comision de exercitare și un comision de tranzacție pentru tranzacția futures rezultată. În cazul în care opțiunea expiră fără a fi exercitată, există poate fi o taxă de expirare	diverse	diverse	diverse
Costuri curente				
Comisioane de administrare și alte costuri administrative sau de funcționare	Nu există comision de administrare pentru acest produs	N/A	N/A	N/A
Costuri de tranzacție	Nu există comisioane de tranzacționare curente pentru acest produs	N/A	N/A	N/A
Costuri accidentale suportate în circumstanțe specifice				
Comisioane de performanță	Nu există comision de performanță pentru acest produs	N/A	N/A	N/A

Aceasta ilustrează costurile în raport cu valoarea notională a PRIIP. Acesta ilustrează efectul costurilor pe o perioadă de deținere mai mică de un an. Acest procent nu poate fi comparat direct cu cifrele privind impactul costurilor furnizate pentru alte PRIIP.

Bursa nu aplică alte taxe, deși firma dvs. de compensare și orice altă firmă intermediară angajată de dvs. va percepe, de asemenea, taxe pentru serviciile lor.

Cât timp ar trebui să îl păstrez și pot retrage bani mai devreme?

Bursa nu oferă o perioadă de deținere recomandată pentru acest produs, deoarece aceasta va depinde de nevoile investitorului. Nu există nicio perioadă minimă de deținere și nicio penalizare pentru închiderea unei poziții. Pozițiile pot fi închise prin efectuarea unei tranzacții compensatorii pe piață. Bursa va percepe un comision de tranzacție pentru această tranzacție compensatorie. Tabelele de costuri prezentate mai sus demonstrează costurile pentru o perioadă de deținere de trei luni până la expirarea opțiunii.

Firma dvs. de compensare sau firma prin care ați plasat tranzacția vă poate solicita să vă închideți poziția înainte de data de expirare a produsului.

Cum mă pot plânga?

În primul rând, plângerile trebuie adresate firmei prin intermediul căreia ați efectuat tranzacția.

De asemenea, reclamațiile pot fi adresate biroului din Londra al Bursei. Adresa poștală este: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Regatul Unit. Adresa de e-mail a Bursei pentru reclamații este: EUregulation@cmegroup.com.

Alte informații relevante

Termenii și condițiile complete ale produsului, regulamentul bursei și o clauză de exonerare de răspundere privind reglementarea și consultanța privind tranzacționarea pot fi găsite la www.cmegroup.com.