

Dokument s kľúčovými informáciami CME

Group Equity Index Long Put Option

Účel

V tomto dokumente nájdete kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nie je to marketingový materiál. Tieto informácie sa vyžadujú zo zákona, aby vám pomohli pochopiť povahu, riziká, náklady, potenciálne zisky a straty tohto produktu a aby vám pomohli porovnať ho s inými produktmi.

Produkt

Tento dokument poskytuje informácie týkajúce sa **predajných opcií na určité futures** kontrakty **na akciové indexy**, ktoré boli kótované buď na **Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")**, alebo na **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")**. CME a CBOT sa ďalej uvádzajú ako "burza". CME a CBOT sú určené zmluvné trhy so sídlom v USA a sú dcérskymi spoločnosťami skupiny CME. CME a CBOT sú regulované Komisiou pre obchodovanie s komoditnými futures. Podrobnosti o konkrétnych produktoch, na ktoré sa vzťahuje tento dokument, nájdete na webovej stránke skupiny CME na adrese www.cmegroup.com/priipskids.

Ďalšie informácie získate na telefónnom čísle +1 312 930 1000. Tento dokument je datovaný k 1. januáru 2024.

Chystáte sa obchodovať s produktom, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké ho pochopiť.

Čo je to za produkt?

Tento produkt je opcia na futures kontrakt kótovaný na obchodovanie a zúčtovaný v súlade s požiadavkami amerického zákona o komoditných burzách a nariadeniami Komisie pre obchodovanie s komoditnými futures.

Cieľom produktu je poskytnúť vám právo na predaj expozície voči stanovenému indexu akciového trhu (ďalej len "index") prostredníctvom následného predaja futures kontraktu na index za realizačnú cenu opcie. Informácie o podkladovom indexe nájdete na internetovej stránke www.cmegroup.com/priipskids. Po uplynutí platnosti futures kontraktu sa tento kontrakt vyrovná v hotovosti oproti hodnote Indexu v danom čase.

Ako kupujúci predajnej opcie máte právo prediť podkladový futures kontrakt za realizačnú cenu opcie. Predávajúci opcie má povinnosť kúpiť futures kontrakt za realizačnú cenu opcie, ak uplatníte svoje právo. Po uplatnení opcie zúčtovacie stredisko burzy náhodne vyberie predajcu opcie, ktorý splní tento záväzok. Po vypršaní platnosti opcie má burza opatrenia na automatické uplatnenie opcií so zostávajúcou vnútornou hodnotou vo vašom mene.

Zmluva o predajnej opcii je k dispozícii na obchodovanie v niekoľkých mesačných termínoch expirácie, ktoré sa označujú ako "zmluvné mesiace". Rozsah zmluvných mesiacov, ktoré sú k dispozícii na obchodovanie, ako aj deň a čas ukončenia obchodovania s týmto produktom nájdete na internetovej stránke www.cmegroup.com/priipskids. Uplatnenie opcie vedie k vytvoreniu futures kontraktu s konkrétnym zmluvným mesiacom. Mesiac futures kontraktu, ktorý zodpovedá konkrétnemu mesiacu opčného kontraktu, je opísaný na stránke www.cmegroup.com/priipskids. Ako kupujúci predajného opčného kontraktu máte až do dňa ukončenia obchodovania možnosť uplatniť svoje právo na predaj futures kontraktu. Opciu môžete uplatniť v ktorýkoľvek pracovný deň burzy - toto ustanovenie je známe ako "americký štýl" uplatnenia opcie.

Okrem práva uplatniť opciu udelenú kupujúcemu nie sú v podmienkach zmluvy o predajnej opcii žiadne ustanovenia o predčasnom ukončení. Predaj opčnej zmluvy môže kompenzovať nákup opčnej zmluvy (a naopak), a preto kompenzácia nákupov alebo predajov môže uzavrieť opčnú pozíciu. Burza však môže upraviť alebo ukončiť dostupnosť obchodovania v rámci svojich núdzových postupov.

Ako kupujúci predajnej opcie ste povinný zaplatiť cenu opcie v plnej výške pri jej kúpe. Cena opcie sa nazýva aj prémia. Ceny produktu sa uvádzajú v indexových bodoch, pričom hodnota je táto cena vynásobená pevnou menovou sumou.

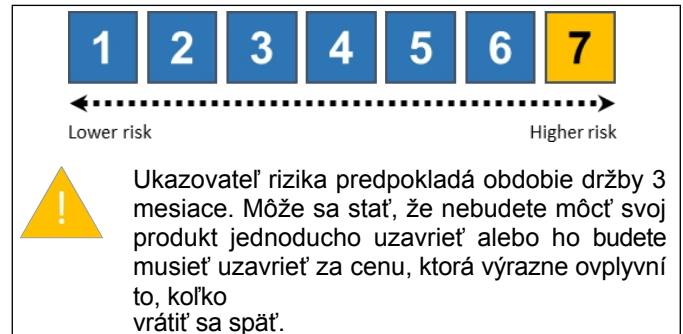
Produkt je určený pre všetky typy investorov, ale je dôležité poznamenať, že obchodovanie s opciami a futures nie je vhodné pre všetkých investorov, pretože je spojené s rizikom straty. Futures sú investíciou s pákovým efektom, a keďže na obchodovanie je potrebné len percento hodnoty kontraktu, je možné stratiť viac, ako je suma peňazí vložená do pozície futures. Neexistuje žiadna kapitálová ochrana proti trhovému riziku. Obchodníci by preto mali používať len také prostriedky, ktoré si môžu dovoliť stratiť bez toho, aby to ovplyvnilo ich životný štýl. Na každý jeden obchod by mali venovať len časť týchto prostriedkov, pretože nemôžu očakávať zisk z každého obchodu. Najmä retailoví klienti by mali mať dobré znalosti a skúsenosti s opciami, futures alebo inými produktmi s pákovým efektom, mali by byť schopní znášať straty presahujúce investovanú sumu, mali by mať vysokú toleranciu voči riziku a krátkodobý investičný horizont pre tento produkt.

Návratnosť investície je určená trhovými cenami podkladového futures kontraktu v čase otvorenia a uzavretia pozície, prevládajúcimi úrokovými sadzbami, časom do expirácie a volatilitou a očakávaniami budúcej volatility cien podkladového futures kontraktu.

Aké sú riziká a čo za to môžem získať?

Súhrnný ukazovateľ rizika je orientačným ukazovateľom úrovne rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt stratí peniaze v dôsledku pohybov na trhoch alebo preto, že vám nebudeme schopní vyplatiť.

Tento výrobok sme klasifikovali ako 7 zo 7, čo je najvyššia riziková trieda. Ako opčná zmluva by sa tento produkt mal považovať za vysoko rizikový investičný produkt.



Ukazovateľ rizika predpokladá obdobie držby 3 mesiace. Môže sa stať, že nebudete môcť svoj produkt jednoducho uzavrieť alebo ho budete musieť uzavrieť za cenu, ktorá výrazne ovplyvní to, koľko vrátiť sa späť.

Pre kupujúceho opcie by maximálnou stratou bolo, že príde o celú svoju investíciu.

Produkt je denominovaný v cudzej mene, a preto sa výnos vyjadrený vo vašej mene môže meniť v závislosti od kolísania meny. **Dávajte si pozor na menové riziko. Platby budete dostávať v inej mene, takže konečný výnos, ktorý získate, závisí od výmenného kurzu medzi týmito dvoma menami. Toto riziko sa vo vyššie uvedenom ukazovateli nezohľadňuje.**

Tento produkt nezahŕňa žiadnu ochranu pred budúcou výkonnosťou trhu, takže môžete prísť o časť alebo celú investíciu.

Produkt je kótovaný na obchodovanie na trhu s futures a tvorcovia trhu ani burza neponúkajú žiadnu záväznú likviditu. Likvidita preto závisí len od dostupnosti kupujúcich a predávajúcich na trhu. Pravidelná obchodná aktivita pozorovaná v jednom časovom okamihu nezaručuje pravidelné obchodovanie v ktoromkoľvek inom časovom okamihu.

Tento graf znázorňuje, ako by sa vaša investícia mohla vyvíjať. Môžete ho porovnať s grafmi návratnosti iných derivátov.

Uvedený graf uvádza rozsah možných výsledkov a nie je presným údajom o tom, čo by ste mohli získať späť. To, čo dostanete, sa bude líšiť v závislosti od toho, ako sa bude vyvíjať podkladový materiál. Pre každú hodnotu podkladového nástroja graf ukazuje, aký by bol zisk alebo strata produktu. Na vodorovnej osi sú znázornené rôzne možné ceny hodnoty podkladového nástroja v deň expirácie a na zvislej osi je znázornený zisk alebo strata.

Nákup tohto produktu znamená, že si myslíte, že podkladová cena bude klesať.

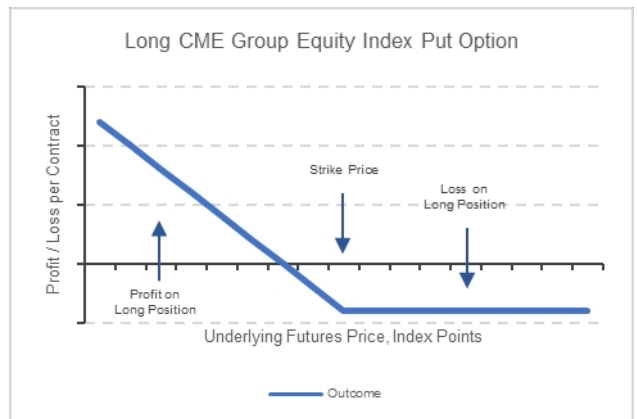
Uvedené údaje zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, ale nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré zaplatíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. Čísla nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže tiež ovplyvniť výšku vašich výnosov.

Čo sa stane, ak burza nebude schopná vyplácať?

V dôsledku zlyhania burzy vám nehrozí finančná strata. Všetky futures a opčné kontrakty obchodované na burze sú garantované zúčtovacím strediskom burzy. Žiadny zúčtovací dom regulovaný v USA nikdy nezlyhal alebo nevykonal platbu svojim účastníkom trhu. Vo veľmi nepravdepodobnom prípade, že by k takémuto zlyhaniu došlo, je počiatková marža, ktorú ste zložili zúčtovaciemu stredisku burzy, vzdialená od bankrotu. Riziko, že utrpíte akúkoľvek stratu v dôsledku zlyhania zúčtovacieho strediska burzy, je teda mimoriadne nízke.

Žiadny priamy klient zúčtovacieho strediska burzy nikdy neutrpel stratu v dôsledku zlyhania jednej zo zúčtovacích spoločností burzy. Existuje však nízke riziko, že by k takejto strate mohlo dôjsť, ak by zúčtovacia spoločnosť a iný klient tohto priameho klienta zlyhali. V rozsahu, v akom zamestnávate sprostredkovateľa, ktorý nie je priamou zúčtovacou firmou zúčtovacieho strediska burzy, existuje možnosť vzniku strát v iných scenároch, ako sú uvedené vyššie.

To, čo z tohto produktu získate, závisí od budúcej výkonnosti trhu. Vývoj trhu v budúcnosti je neistý a nedá sa presne predpovedať.



Aké sú náklady?

Osoba, ktorá vám radí alebo predáva tento produkt, vám môže účtovať ďalšie náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, ako ovplyvňujú vašu investíciu.

Náklady v priebehu času

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa z vašej investície odoberajú na pokrytie rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od výšky vašej investície. Uvedené sumy sú ilustračné a vychádzajú z príkladnej výšky investície. Ďalšie informácie o konkrétnych nákladoch uplatňovaných burzou nájdete na internetovej stránke www.cmegroup.com/priipskids.

Predpokladali sme, že: (i) dostanete späť sumu, ktorú ste investovali (ročný výnos 0 %); a (ii) investovali ste do 1 opčného kontraktu.

	Ak odídete po 3 mesiacoch	Ak držíte opciu 3 mesiace do vypršania platnosti a opcia sa uplatní	Ak držíte 3 mesiace do uplynutia platnosti a opcia vyprší bez uplatnenia
Celkové náklady	rôzne	rôzne	rôzne
Ročný vplyv na náklady*	rôzne	rôzne	rôzne

*Toto znázorňuje, ako náklady znižujú váš výnos počas obdobia držby.

Zloženie nákladov

Jednorazové náklady pri vstupe alebo výstupe		Ak odídete po 3 mesiacoch	Ak držíte opciu 3 mesiace do vypršania platnosti a opcia sa uplatní	Ak držíte 3 mesiace do uplynutia platnosti a opcia vyprší bez uplatnenia
Vstupné náklady	Burza účtuje transakčný poplatok za otvorenie pozície	rôzne	rôzne	rôzne
Výstupné náklady	Burza účtuje transakčný poplatok za uzatvorenie pozície. V prípade uplatnenia opcie sa účtuje poplatok za uplatnenie a transakčný poplatok za výslednú futures transakciu. Ak opcia zanikne bez uplatnenia, je možné byť poplatok za vypršanie platnosti	rôzne	rôzne	rôzne
Priebežné náklady				
Poplatky za správu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	Za tento produkt sa neplatí žiadny poplatok za správu	NEUPLATŇUJE SA	NEUPLATŇUJE SA	NEUPLATŇUJE SA
Transakčné náklady	Za tento produkt sa neplatia žiadne priebežné transakčné poplatky	NEUPLATŇUJE SA	NEUPLATŇUJE SA	NEUPLATŇUJE SA
Náhodné náklady vynaložené za osobitných okolností				
Poplatky za výkon	Za tento produkt sa neplatí žiadny výkonnostný poplatok	NEUPLATŇUJE SA	NEUPLATŇUJE SA	NEUPLATŇUJE SA

To znázorňuje náklady vo vzťahu k pomyselnej hodnote PRIIP. Toto znázorňuje vplyv nákladov počas obdobia držby kratšieho ako jeden rok. Toto percento nemožno priamo porovnať s údajmi o vplyve nákladov poskytnutými pre iné PRIIP.

Burza neuplatňuje žiadne iné poplatky, hoci vaša zúčtovacia spoločnosť a akákoľvek iná sprostredkovateľská spoločnosť, ktorú zamestnávate, si tiež účtuje poplatky za svoje služby.

Ako dlho by som ho mal držať a môžem si vybrať peniaze skôr?

Burza neuvádza odporúčanú dobu držby tohto produktu, pretože tá bude závisieť od potrieb investora. Neexistuje žiadne minimálne obdobie držby ani žiadna sankcia za uzavretie pozície. Pozície je možné uzavrieť vykonaním kompenzačného obchodu na trhu. Burza si za tento kompenzačný obchod účtuje transakčný poplatok. Vyššie uvedené tabuľky nákladov ukazujú náklady na trojmesačné obdobie držby do uplynutia platnosti opcie.

Vaša zúčtovacia spoločnosť alebo spoločnosť, prostredníctvom ktorej ste obchod uzavreli, od vás môže požadovať, aby ste svoju pozíciu uzavreli pred dátumom expirácie produktu.

Ako sa môžem sťažovať?

V prvom rade by ste mali sťažnosti adresovať spoločnosti, prostredníctvom ktorej ste obchod uzavreli.

Sťažnosti možno adresovať aj londýnskej pobočke burzy. Poštová adresa je: London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Spojené kráľovstvo. E-mailová adresa burzy pre sťažnosti je: EUREGULATION@cmegroup.com.

Ďalšie relevantné informácie

Úplné podmienky produktu, súbor pravidiel burzy a vyhlásenie o odmietnutí zodpovednosti za reguláciu a obchodovanie nájdete na www.cmegroup.com.