

Dolgoročna prodajna opcija indeksa delnic skupine CME

Dokument s ključnimi informacijami

Namen

Ta dokument vam zagotavlja ključne informacije o tem naložbenem produktu. Ni trženjsko gradivo. Informacije so zakonsko obvezne, da vam pomagajo razumeti naravo, tveganja, stroške, morebitne dobičke in izgube tega produkta ter vam pomagajo primerjati ga z drugimi produkti.

Izdelek

Ta dokument vsebuje informacije v zvezi z **prodajne opcije na določene terminske pogodbe za delniške indekse** pogodbe, ki jih je navedel bodisi **Čikaška trgovska borza, Inc.** ("CME") ali **Trgovinski odbor mesta Chicago, Inc.** ("CBOT"). CME in CBOT se v nadaljevanju imenujeta »borza«. CME in CBOT sta določena pogodbeni trga s sedežem v ZDA in sta hčerinski družbi skupine CME. CME in CBOT ureja Komisija za trgovanje z blagovnimi terminskimi pogodbami. Podrobnosti o specifičnih produktih, ki jih zajema ta dokument, najdete na spletni strani skupine CME na naslovu www.cmegroup.com/priipskids.

Za več informacij pokličite +1 312 930 1000. Ta dokument je datiran 1. januarja 2025.

Trgovali boste z izdelkom, ki ni preprost in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta izdelek?

Produkt je opcija na terminski pogodbi, ki je uvrščena na seznam trgovanja in je bila kliringirana v skladu z zahtevami Zakona o blagovni borzi ZDA in predpisi Komisije za trgovanje z blagovnimi terminskimi pogodbami, ki so na njegovi podlagi izdani.

Cilj produkta je, da vam da pravico do prodaje izpostavljenosti določenemu borznemu indeksu (»indeks«) s poznejšo prodajo terminske pogodbe na indeks po izvršilni ceni opcije. Informacije o osnovnem indeksu najdete na spletu na naslovu www.cmegroup.com/priipskids. Ob izteku terminske pogodbe se poravna v gotovini z vrednostjo indeksa v tistem času.

Kot kupec prodajne opcije imate pravico prodati osnovno terminsko pogodbo po izvršilni ceni opcije. Prodajalec opcije je dolžan kupiti terminsko pogodbo po izvršilni ceni opcije, če uveljavite svojo pravico. Po uveljavitvi bo klirinška hiša borze naključno izbrala prodajalca opcije, ki bo izpolnil obveznost. Ob izteku opcije ima borza ureditev, da v vašem imenu samodejno uveljavi opcije s preostalo intrinzično vrednostjo.

Pogodba o prodajni opciji je na voljo za trgovanje v več mesečnih datumih zapadlosti, imenovanih "pogodbeni meseci". Razpon pogodbenih mesecev, ki so na voljo za trgovanje, ter dan in čas, ko se s produktom preneha trgovati, najdete na spletu na naslovu www.cmegroup.com/priipskids. Izvršitev opcije povzroči sklenitev terminske pogodbe z določenim pogodbenim mesecem. Mesec terminske pogodbe, ki ustreza določenemu mesecu opsijske pogodbe, je opisan na www.cmegroup.com/priipskids. Kot kupec pogodbe o prodajni opciji imate do dneva, ko se trgovanje z njo konča, da uveljavite svojo pravico do prodaje terminske pogodbe. Svojo opcijo lahko uveljavite kateri koli delovni dan borze – to je znano kot določba o uveljavitvi v „ameriškem slogu“.

Razen pravice do uveljavitve opcije, ki je podeljena kupcu, v pogojih pogodbe o prodajni opciji ni določb o predčasni prekinitvi. Prodaja opsijske pogodbe lahko izravna nakup opsijske pogodbe (in obratno), zato lahko izravna nakupov ali prodaj zapre opsijsko pozicijo. Vendar pa lahko borza v skladu s svojimi postopki za nujne primere spremeni ali prekine razpoložljivost trgovanja.

Kot kupec prodajne opcije morate ob nakupu opcije plačati celotno ceno opcije. Cena opcije je znana tudi kot premija. Cene produkta so navedene v indeksnih točkah, pri čemer je vrednost ta cena pomnožena s fiksnim zneskom v valuti.

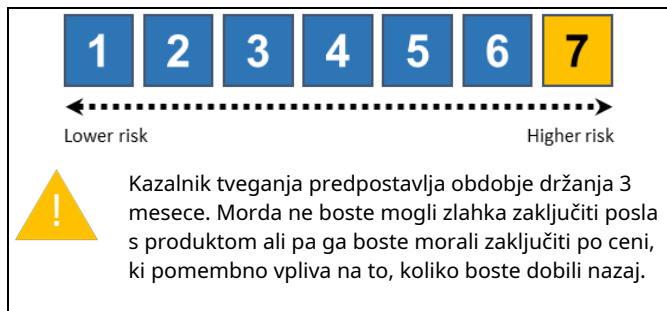
Produkt je namenjen vsem vrstam vlagateljev, vendar je pomembno omeniti, da trgovanje z opcijami in terminskimi pogodbami ni primerno za vse vlagatelje, saj vključuje tveganje izgube. Terminske pogodbe so naložba z vzvodom in ker je za trgovanje potreben le odstotek vrednosti pogodbe, je mogoče izgubiti več kot znesek denarja, položen za pozicijo v terminski pogodbi. Pred tržnim tveganjem ni kapitalske zaščite. Zato naj trgovci uporabljajo le sredstva, ki si jih lahko privoščijo izgubiti, ne da bi to vplivalo na njihov življenjski slog. Le del teh sredstev naj se nameni posameznemu poslu, saj ne morejo pričakovati dobička pri vsakem poslu. Zlasti mali vlagatelji bi morali imeti dobro znanje in izkušnje z opcijami, terminskimi pogodbami ali drugimi produkti z vzvodom, biti sposobni prenesti izgube, ki presega vloženi znesek, imeti visoko toleranco do tveganja in imeti kratkoročno naložbeno obdobje za ta produkt.

Donosnost naložbe je določena s tržnimi cenami osnovne terminske pogodbe ob odprtju in zaprtju pozicije, prevladujočimi obrestnimi merami, časom do zapadlosti ter nestanovitnostjo in pričakovanji glede prihodnje nestanovitnosti cen osnovne terminske pogodbe.

Kakšna so tveganja in kaj lahko dobim v zameno?

Kazalnik povzetka tveganja je vodilo glede stopnje tveganja tega produkta v primerjavi z drugimi produkti. Prikazuje, kako verjetno je, da bo produkt povzročil izgubo denarja zaradi gibanj na trgih ali ker vam ne bomo mogli plačati.

Ta produkt smo uvrstili v razred 7 od 7, kar je najvišji razred tveganja. Ker gre za opcijsko pogodbo, bi ga bilo treba obravnavati kot visoko tvegan naložbeni produkt.



Za kupca opcije bi bila največja izguba ta, da bi izgubil vso svojo naložbo.

Produkt je denominiran v tuji valuti, zato se donos, izražen v vaši valuti, lahko spremeni glede na nihanja valut. **Zavedajte se valutnega tveganja. Plačila boste prejeli v drugi valuti, zato je končni donos, ki ga boste prejeli, odvisen od menjalnega tečaja med obema valutama. To tveganje ni upoštevano v zgornjem kazalniku.**

Ta produkt ne vključuje nobene zaščite pred prihodnjimi tržnimi dosežki, zato lahko izgubite del ali vso svojo naložbo.

Produkt je uvrščen na termiski trg in vzdrževalci trga ali borza ne ponujajo zavezane likvidnosti. Zato je likvidnost odvisna le od razpoložljivosti

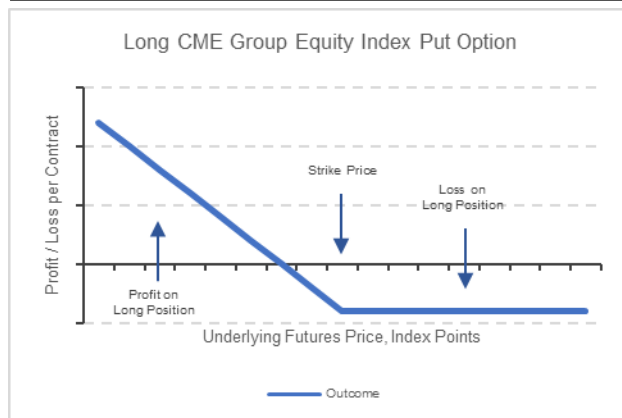
kupci in prodajalci na trgu. Redna trgova aktivnost, opažena v enem trenutku, ne zagotavlja rednega trgovanja v katerem koli drugem trenutku.

Ta graf prikazuje, kako bi se lahko vaša naložba obnesla. Primerjate ga lahko z grafi donosov drugih izvedenih finančnih instrumentov.

Predstavljeni graf prikazuje vrsto možnih izidov in ni natančen pokazatelj, kaj bi lahko dobili nazaj. Kaj dobite, se bo razlikovalo glede na to, kako se bo osnovni instrument razvijal. Za vsako vrednost osnovnega instrumenta graf prikazuje, kakšen bi bil dobiček ali izguba produkta. Vodoravna os prikazuje različne možne cene osnovne vrednosti na datum zapadlosti, navpična os pa dobiček ali izgubo.

Nakup tega izdelka pomeni, da pričakujete, da se bo osnovna cena znižala.

Kaj boste dobili s tem izdelkom, je odvisno od prihodnjega delovanja trga. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati.



Prikazane številke vključujejo vse stroške samega izdelka, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svojemu svetovalcu ali distributerju. Številke ne upoštevajo vaše osebne davčne situacije, ki lahko vpliva tudi na to, koliko boste prejeli nazaj.

Kaj se zgodi, če borza ne more izplačati?

Zaradi neplačila borze niste izpostavljeni finančnim izgubam. Vse terminske pogodbe in opcije, s katerimi se trguje na borzi, so zagotovljene s strani klirinške hiše borze. Nobena klirinška hiša, regulirana v ZDA, ni nikoli neplačala ali ni izvedla plačila svojim udeležencem na trgu. V zelo malo verjetnem primeru, da bi prišlo do takšnega neplačila, je začetna marža, ki jo nakažete klirinški hiši borze, izključena iz možnosti stečaja. Zato je tveganje, da bi utrpeli kakršno koli izgubo zaradi propada klirinške hiše borze, izjemno nizko.

Nobena neposredna stranka klirinške hiše borze ni nikoli utrpela izgube zaradi propada ene od klirinških hiš borze. Vendar pa obstaja majhno tveganje, da bi do takšne izgube prišlo, če bi tako klirinška hiša kot tudi druga stranka te neposredne stranke ne izpolnili svojih obveznosti. Če zaposlujete posrednika, ki ni neposredna klirinška hiša borze, obstaja možnost, da pride do izgub tudi v drugih scenarijih, kot so opisani zgoraj.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki vam svetuje o tem izdelku ali ga prodaja, vam lahko zaračuna druge stroške. V tem primeru vam bo ta oseba posredovala informacije o teh stroških in o tem, kako vplivajo na vašo naložbo.

Stroški skozi čas

V tabelah so prikazani zneski, ki se odštejejo od vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od tega, koliko vložite. Prikazani zneski so ilustracije, ki temeljijo na vzorčnem znesku naložbe. Več informacij o specifičnih stroških, ki jih zaračunava borza, najdete na spletu na naslovu www.cmegroup.com/priipskids.

Predpostavili smo: (i) da boste dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0 % letni donos); in (ii) da ste vložili v 1 opsijsko pogodbo.

	Če odidete po 3. mesecev	Če držite 3 mesecev do izteka roka in opcija se izvrši	Če držite 3 mesecev do izteka roka in možnost poteče brez vadba
Skupni stroški	različne	različne	različne
Letni vpliv na stroške*	različne	različne	različne

* To ponazarja, kako stroški zmanjšujejo vaš donos v obdobju

posedovanja. Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če odidete po 3. mesecev	Če držite 3 mesecev do izteka roka in opcija se izvrši	Če držite 3 mesecev do izteka roka in možnost poteče brez vadba
Vstopni stroški	Borza zaračuna provizijo za odprtje pozicije	različne	različne	različne
Izhodni stroški	Borza zaračuna provizijo za zaprtje pozicije. Če se opcija izvrši, se za izvršitev zaračuna provizija in provizija za nastalo terminsko transakcijo. Če opcija poteče brez izvršitve, se lahko zaračuna provizija za potečenje.	različne	različne	različne
Tekoči stroški				
Provizije za upravljanje in drugi administrativni ali operativni stroški	Za ta izdelek ni upravljalvske provizije.	Ni na voljo	Ni na voljo	Ni na voljo
Transakcijski stroški	Za ta izdelek ni tekočih transakcijskih stroškov.	Ni na voljo	Ni na voljo	Ni na voljo
Dodatni stroški, nastali v posebnih okoliščinah				
Provizije za uspešnost	Za ta izdelek ni provizije za uspešnost	Ni na voljo	Ni na voljo	Ni na voljo

To ponazarja stroške v odnosu do nominalne vrednosti PRIIP. To ponazarja učinek stroškov v obdobju posedovanja, krajšem od enega leta. Tega odstotka ni mogoče neposredno primerjati s podatki o vplivu na stroške, navedenimi za druge PRIIP.

Borza ne zaračunava nobenih drugih stroškov, čeprav vam bosta vaša klirinška družba in katero koli drugo posredniško podjetje, ki ga zaposlujete, prav tako zaračunali provizije za svoje storitve.

Kako dolgo naj ga imam in ali lahko dvignem denar predčasno?

Borza ne določa priporočenega obdobja držanja za ta produkt, saj je to odvisno od potreb vlagatelja. Ni minimalnega obdobja držanja in ni kazni za zaprtje pozicije. Pozicije se lahko zaprejo z izvedbo izravnalne transakcije na trgu. Borza bo za to izravnalno transakcijo zaračunala provizijo za transakcijo. Zgornje tabele stroškov prikazujejo stroške za trimesečno obdobje držanja do izteka opcije.

Vaše klirinško podjetje ali podjetje, prek katerega ste sklenili posel, lahko od vas zahteva, da zaprete svojo pozicijo pred datumom zapadlosti produkta.

Kako se lahko pritožim?

V prvem primeru je treba pritožbe nasloviti na podjetje, prek katerega ste sklenili trgovanje.

Pritožbe lahko naslovite tudi na londonsko pisarno borze. Poštni naslov je: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Združeno kraljestvo. E-poštni naslov borze za pritožbe je:

EUREgulation@cmegroup.com.

Druge pomembne informacije

Celotne pogoje uporabe produkta, pravilnik borze in izjavo o omejitvi odgovornosti za regulativne in trgovalne nasvete najdete na www.cmegroup.com.