

Дълъг кол-опция на CME Group Equity Index - европейски стил

Документ с ключова информация

Цел

Този документ ви предоставя ключова информация за този инвестиционен продукт. Той не е маркетингов материал. Информацията се изисква от закона, за да ви помогне да разберете естеството, рисковете, разходите, потенциалните печалби и загуби на този продукт и да ви помогне да го сравните с други продукти.

Продукт

Настоящият документ предоставя информация относно **кол опции върху определени фючърсни договори върху капиталови индекси**, които са регистрирани от **Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")** или **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")**. CME и CBOT се наричат по-долу "Борса". CME и CBOT са определени пазари на договори със седалище в САЩ и са дъщерни дружества на CME Group. CME и CBOT се регулират от Комисията за търговия със стокови фючърси. Подробна информация за конкретните продукти, които са обхванати от настоящия документ, може да бъде намерена на уебсайта на CME Group на адрес www.cmegroup.com/priipskids.

Обадете се на +1 312 930 1000 за повече информация. Този документ е с дата 1 януари 2024 г.

Предстои ви да търгувате с продукт, който не е прост и може да е труден за разбиране.

Какво представлява този продукт?

Продуктът е опция върху фючърсен договор, включен в списъка за търговия и подлежащ на клиринг в съответствие с изискванията на Закона за стоковите борси на САЩ и разпоредбите на Комисията за търговия със стокови фючърси.

Целта на продукта е да ви даде право да закупите експозиция към определен индекс на фондовия пазар ("Индекс") чрез последваща покупка на фючърсен договор върху Индекса по цената на изпълнение на опцията. Информация за базовия индекс може да бъде намерена онлайн на адрес www.cmegroup.com/priipskids. При изтичане на срока на фючърския договор, той се урежда в брой срещу стойността на Индекса към този момент.

Като купувач на договор за кол опция имате право да купите базовия фючърсен договор на цената на изпълнение на опцията. Продавачът на опцията има задължението да продаде фючърския договор по цената на упражняване на опцията, ако упражните правото си. При упражняване на задължението клиринговата къща на борсата ще избере на случаен принцип продавач на опцията, който да изпълни задължението. При изтичане на срока на валидност на опцията Борсата има договорености за автоматично упражняване на опциите с оставаща вътрешна стойност от ваше име.

Договорът за кол-опция се предлага за търгуване на няколко месечни или седмични дати на изтичане, наричани "договорни месеци" или "договорни седмици". Диапазонът от договорни месеци и договорни седмици, налични за търгуване, както и денят и часът, в който продуктът спира да се търгува, могат да бъдат намерени онлайн на www.cmegroup.com/priipskids. Упражняването на опцията води до формирането на фючърсен договор с определен договорен месец. Месеца на фючърския договор, който съответства на определен месец на опционния договор, е описан на www.cmegroup.com/priipskids. Като купувач на кол опционен договор можете да упражните правото си да закупите фючърския договор само на датата на изтичане на опцията - това е известно като разпоредба за упражняване в "европейски стил".

В условията на договора за кол-опция няма разпоредби за предсрочно прекратяване. Продажбата на опционен договор може да компенсира покупката на опционен договор (и обратно) и следователно компенсиращите покупки или продажби могат да закрийт опционната позиция. Борсата обаче може да промени или прекрати наличието на търговия съгласно своите извънредни процедури.

Като купувач на договор за кол-опция сте длъжни да заплатите изцяло цената на опцията, когато я купувате. Цената на опцията е известна също като премия. Цените на продукта се котират в индексни пунктове, като стойността представлява тази цена, умножена по фиксирана сума във валута.

Продуктът е предназначен за всички видове инвеститори, но е важно да се отбележи, че търговията с опции и фючърси не е подходяща за всички инвеститори, тъй като е свързана с риск от загуба. Фючърсите са инвестиция с ливъридж и тъй като за търгуването се изисква само процент от стойността на договора, е възможно да се загуби повече от сумата, депозирана за фючърската позиция. Няма капиталова защита срещу пазарен риск. Затова търговците трябва да използват само средства, които могат да си позволят да загубят, без това да се отрази на начина им на живот. Само част от тези средства трябва да се отделят за всяка една сделка, тъй като те не могат да очакват печалба от всяка сделка. Особено непрофесионалните клиенти следва да имат добри познания и опит в областта на опциите, фючърсите или други продукти с ливъридж, да могат да понесат загуби, надвишаващи инвестираната сума, да имат висока толерантност към риска и да имат краткосрочен инвестиционен хоризонт за този продукт.

Възвръщаемостта на инвестицията се определя от пазарните цени на базовия фючърсен договор при откриването и закриването на позицията, преобладаващите лихвени проценти, времето до изтичането на срока, както и от волатилността и очакванията за бъдеща волатилност на цените на базовия фючърсен договор.

Какви са рисковете и какво мога да получа в замяна?

Обобщеният показател за риск е ориентир за нивото на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Той показва каква е вероятността продуктът да загуби пари поради движенията на пазарите или поради това, че не сме в състояние да ви платим.

Класифицирахме този продукт като 7 от 7, което е най-високият рисков клас. Като договор за опция, продуктът следва да се счита за високорисков инвестиционен продукт.

За купувача на опция максималната загуба е, че ще загуби цялата си инвестиция.

Продуктът е деноминиран в чуждестранна валута, поради което възвръщаемостта, изразена във вашата валута, може да се промени в зависимост от валутните колебания. **Бъдете наясно с валутния риск. Ще получавате плащания в различна валута, така че крайната възвръщаемост, която ще получите, зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не е взет предвид в показателя, показан по-горе.**

Този продукт не включва никаква защита срещу бъдещи пазарни резултати, така че може да загубите част или цялата си инвестиция.

Продуктът е регистриран за търговия на фючърсен пазар и няма ангажирана ликвидност, предлагана от маркет-мейкъри или борсата. Поради това ликвидността зависи само от наличието на купувачи и продавачи на пазара. Редовната търговска дейност, наблюдавана в един момент, не гарантира редовна търговия в друг момент.

Тази графика илюстрира как може да се представи вашата инвестиция. Можете да я сравните с графиките на изплащане на други деривати.

Представената графика представя диапазон от възможни резултати и не е точна индикация за това какво може да получите обратно. Това, което ще получите, ще варира в зависимост от това как ще се развие основното. За всяка стойност на базовия инструмент графиката показва каква би била печалбата или загубата на продукта. Хоризонталната ос показва различните възможни цени на базовата стойност на датата на изтичане на срока, а вертикалната ос показва печалбата или загубата.

Закупуването на този продукт означава, че смятате, че основната цена ще се повиши.

Посочените цифри включват всички разходи за самия продукт, но може да не включват всички разходи, които плащате на вашия консултант или дистрибутор. Цифрите не отчитат личното ви данъчно състояние, което също може да повлияе на размера на възстановената сума.

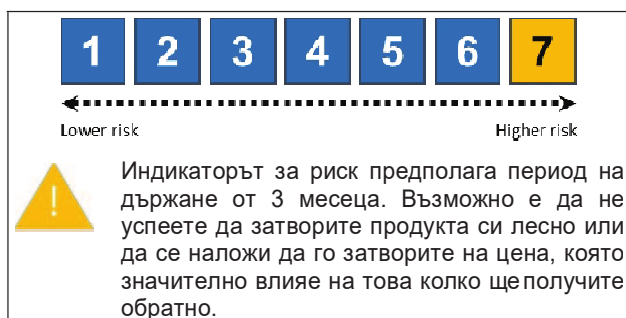
Какво се случва, ако борсата не е в състояние да изплаща?

Не сте изложени на финансови загуби поради неизпълнение на задълженията от страна на Борсата. Всички фючърсни и опционни договори, търгувани на Борсата, са гарантирани от клиринговата къща на Борсата. Нито една регулирана от САЩ клирингова къща никога не е фалирала или не е успяла да извърши плащане към своите пазарни участници. В много малко вероятния случай, че такова неизпълнение е настъпило, първоначалният маржин, изпратен от Вас на клиринговата къща на Борсата, е отдалечен от фалит. По този начин рискът да претърпите каквато и да е загуба поради фалит на клиринговата къща на Борсата е изключително нисък.

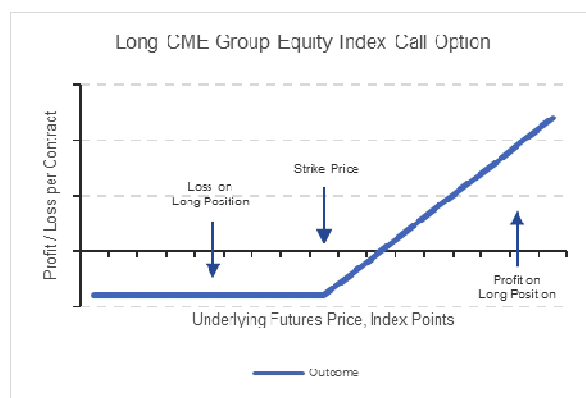
Нито един пряк клиент на клиринговата къща на борсата не е претърпял загуба в резултат на фалита на някоя от клиринговите фирми на борсата. Съществува обаче малък риск да възникне такава загуба, ако клиринговата фирма и друг клиент на този пряк клиент изпаднат в несъстоятелност. Доколкото сте наели посредник, който не е директна клирингова фирма на клиринговата къща на Борсата, съществува възможност за претърпяване на загуби при сценарии, различни от описаните по-горе.

Какви са разходите?

Лицето, което ви консултира или продава този продукт, може да ви начисли други разходи. Ако това е така, това лице ще ви предостави информация за тези разходи и как те влияят на вашата инвестиция.



Какво ще получите от този продукт зависи от бъдещото представяне на пазара. Развитието на пазара в бъдеще е несигурно и не може да бъде точно прогнозирано.



Разходи с течение на времето

Таблиците показват сумите, които се вземат от инвестицията ви за покриване на различни видове разходи. Тези суми зависят от размера на вашата инвестиция. Показаните тук суми са илюстрации, базирани на примерен размер на инвестицията. Допълнителна информация за конкретните разходи, прилагани от Борсата, можете да намерите онлайн на адрес www.cmegroup.com/priipskids.

Предположихме, че: (i) ще получите обратно сумата, която сте инвестирали (0 % годишна възвръщаемост); и (ii) сте инвестирали в 1 договор за опция.

	Ако напуснете след 3 месеца	Ако задържите опцията за 3 месеца до изтичането ѝ и тя бъде упражнена	Ако задържите за 3 месеца до изтичане на срока и изтичане на срока на опцията, без тя да бъде упражнена
Общи разходи	различни	различни	различни
Годишно въздействие върху разходите*	различни	различни	различни

*Това илюстрира как разходите намаляват възвръщаемостта ви през периода на държане. Състав на разходите

Еднократни разходи при влизане или излизане		Ако напуснете след 3 месеца	Ако задържите опцията за 3 месеца до изтичането ѝ и тя бъде упражнена	Ако задържите за 3 месеца до изтичане на срока и изтичане на срока на опцията, без тя да бъде упражнена
Разходи за влизане	Борсата начислява такса за транзакция за откриване на позиция	различни	различни	различни
Разходи за напускане	Борсата начислява такса за транзакция за затваряне на позиция. Ако опцията бъде упражнена, ще бъде начислена такса за упражняването и такса за сделката за последващата фючърсна сделка. Ако опция изтича без упражняване, може да има такса за изтичане на срока на валидност	различни	различни	различни
Текущи разходи				
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	За този продукт няма такса за управление	N/A	N/A	N/A
Разходи по транзакциите	За този продукт няма текущи такси за транзакции.	N/A	N/A	N/A
Инцидентни разходи, направени при определени обстоятелства				
Такси за изпълнение	За този продукт няма такса за изпълнение	N/A	N/A	N/A

Това илюстрира разходите по отношение на условната стойност на ПИПДОЗИП. Това илюстрира ефекта от разходите за период на държане, по-кратък от една година. Този процент не може да бъде сравнен директно с данните за въздействието на разходите, предоставени за други PRIIP.

Борсата не прилага други такси, въпреки че клиринговата фирма и всяка друга посредническа фирма, наета от вас, също ще начислява такси за своите услуги.

Колко време трябва да я държа и мога ли да изтегля парите си по-рано?

Борсата не предоставя препоръчителен период на държане на този продукт, тъй като това зависи от нуждите на инвеститора. Няма минимален период на държане, нито санкция за затваряне на позиция. Позициите могат да бъдат закрити чрез извършване на компенсаторна сделка на пазара. Борсата ще начисли такса за транзакция за тази компенсаторна сделка. Таблиците с разходите, показани по-горе, показват разходите за тримесечен период на държане до изтичане на срока на опцията.

Вашата клирингова компания или компанията, чрез която сте сключили сделката, може да изиска от вас да затворите позицията си преди датата на изтичане на срока на продукта.

Как мога да се оплача?

На първо място жалбите трябва да се отправят към фирмата, чрез която сте извършили сделката.

Жалби могат да се подават и в лондонския офис на борсата. Пощенският адрес е: London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. Електронният адрес на борсата за подаване на жалби е: EUregulation@cmegroup.com.

Друга подходяща информация

Пълните условия за ползване на продукта, правилника на борсата и декларацията за отказ от регулаторни и търговски съвети можете да намерите на адрес www.cmegroup.com.