

CME Group Equity Index Long Put Option - Европейски стил

Документ с ключова информация

Цел

Този документ ви предоставя ключова информация за този инвестиционен продукт. Той не е маркетингов материал. Информацията е изисквана по закон, 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, свързана с **пут опции върху определени фючърсни договори върху индекси на акции**, които са регистрирани от **Chicago Mercantile Exchange, Inc („CME“)** или **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc („CBOT“)**. CME и CBOT са посочени по-долу като „Борсата“. CME и CBOT са определени договорни пазари със седалище в САЩ и са дъщерни дружества на CME Group. CME и CBOT се регулират от Комисията за търговия с фючърси на стоки. Подробна информация за конкретните продукти, обхванати от настоящия документ, можете да намерите на уебсайта на CME Group на адрес www.cmegroup.com/priipskids.

За повече информация, моля, обадете се на +1 312 930 1000. Настоящият документ е с дата 1 януари 2025 г.

Вие сте на път да търгувате с продукт, който не е прост и може да бъде труден за разбиране.

Какво представлява този продукт?

Продуктът е опция върху фючърсен контракт, регистриран за търговия и клиринг в съответствие с изискванията на Закона за стоковата борса на САЩ и разпоредбите на Комисията за търговия с фючърси на стоки.

Целта на продукта е да Ви даде правото да продадете експозиция към определен борсов индекс („Индексът“) чрез последваща продажба на фючърсен договор върху Индекса по цената на упражняване на опцията. Информация за базовия Индекс можете да намерите онлайн на www.cmegroup.com/priipskids. При изтичане на фючърсния договор той се урежда в брой спрямо стойността на Индекса към този момент.

Като купувач на договор за пут опция, Вие имате правото да продадете базовия фючърсен договор на цената на упражняване на опцията. Продавачът на опцията е длъжен да купи фючърсния договор на цената на упражняване на опцията, ако упражните правото си. При упражняване на опцията клиринговата къща на борсата ще избере произволно продавач на опцията, който да изпълни задължението. При изтичане на опцията борсата има споразумения за автоматично упражняване на опциите с остатъчна вътрешна стойност от Ваше име.

Договорът за пут опция се предлага за търговия с редица месечни или седмични дати на падеж, наричани „договорни месеци“ или „договорни седмици“. Обхватът на договорните месеци и договорните седмици, които са достъпни за търговия, както и денят и часът, в който продуктът престава да се търгува, могат да бъдат намерени онлайн на www.cmegroup.com/priipskids. Упражняването на опция води до сключването на фючърсен договор с конкретен договорен месец. Фючърсният договор за месец, който съответства на конкретен опционен договор за месец, е описан на www.cmegroup.com/priipskids. Като купувач на опционен договор за пут, можете да упражните правото си да продадете фючърсния договор само на датата на изтичане на опцията – това се нарича „европейски стил“ на упражняване.

В условията на договора за пут опция няма клаузи за предсрочно прекратяване. Продажбата на опционен договор може да компенсира покупката на опционен договор (и обратно), поради което компенсирането на покупки или продажби може да закрие опционна позиция. Борсата обаче може да промени или прекрати възможността за търговия съгласно своите процедури за извънредни ситуации.

Като купувач на договор за пут опция, Вие сте длъжни да заплатите цената на опцията в пълен размер при покупката ѝ. Цената на опцията се нарича още премия. Цените на продукта се котират в индексни точки, като стойността се изчислява като тази цена се умножи по фиксирана валутна сума.

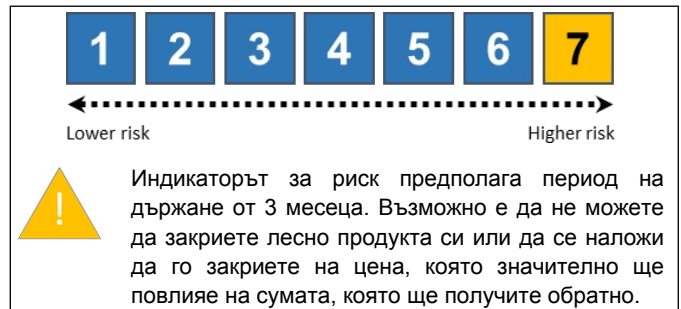
Продуктът е предназначен за всички видове инвеститори, но е важно да се отбележи, че търговията с опции и фючърси не е подходяща за всички инвеститори, тъй като е свързана с риск от загуба. Фючърсите са инвестиция с ливъридж и тъй като за търговията е необходим само процент от стойността на договора, е възможно да се загуби повече от сумата, депозирана за фючърсна позиция. Няма защита на капитала срещу пазарен риск. Следователно, 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 дадена сделка, тъй като не може да се очаква печалба от всяка сделка. По-специално, дребните клиенти трябва да имат добри познания и опит с опции, фючърси 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 отваряне и затваряне на позицията, преобладаващите лихвени проценти, времето до изтичане на срока, както и волатилността и очакванията за бъдеща волатилност на цените на базовия фючърсен договор.

Какви са рисковете и какво мога да получа в замяна?

Обобщеният индикатор за риск е ориентир за нивото на риск на този продукт в сравнение с други продукти. Той показва колко вероятно е продуктът да загуби пари поради движения на пазарите или поради невъзможността ни да Ви изплатим сумата.

Ние сме класифицирали този продукт като 7 от 7, което е най-високата рискова класа. Като опционен договор, продуктът трябва да се счита за инвестиционен продукт с висока степен на риск.



За купувача на опция максималната загуба би била загубата на цялата инвестиция.

Продуктът е деноминиран в чуждестранна валута и следователно доходността, изразена във вашата валута, може да се промени в зависимост от валутните колебания. **Имайте предвид валутния риск. Ще получавате плащания в различна валута, така че крайната доходност, която ще получите, зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не е отчетен в показателя, показан по-горе.**

Този продукт не включва никаква защита от бъдещо пазарно представяне, така че можете да загубите част или цялата си инвестиция.

Продуктът е регистриран за търговия на фючърсен пазар и няма гарантирана ликвидност, предлагана от пазарните участници или борсата. Следователно ликвидността зависи единствено от наличието на купувачи и продавачи на пазара. Редовната търговска дейност, наблюдавана в даден момент, не гарантира редовна търговия в друг момент.

Тази графика илюстрира как би могла да се представи вашата инвестиция. Можете да я сравните с графиките за възвръщаемост на други деривати.

Представената графика показва диапазон от възможни резултати и не е точно указание за това, което може да получите. Това, което ще получите, ще варира в зависимост от развитието на базовия актив. За всяка стойност на базовия актив графиката показва каква ще бъде печалбата или загубата от продукта. Хоризонталната ос показва различните възможни цени на базовия актив на датата на падежа, а вертикалната ос показва печалбата или загубата.

Купуването на този продукт означава, че смятате, че цената на базовия актив ще намалее.

Показаните цифри включват всички разходи за самия продукт, но може да не включват всички разходи, които плащате на вашия съветник или дистрибутор. Цифрите не отчитат вашата лична данъчна ситуация, която също може да повлияе на сумата, която ще получите обратно.

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

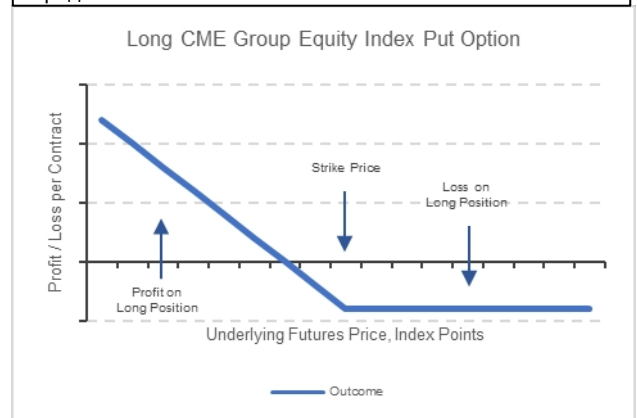
Вие не сте изложени на финансови загуби в резултат на неплатежоспособност на борсата. Всички фючърсни и опционни договори, търгувани на борсата, са гарантирани от клиринговата къща на борсата. Нито една клирингова къща, регулирана от САЩ, не е изпадала в несъстоятелност или не е пропуснала да извърши плащане към участниците на пазара. В случай на крайно малко вероятна несъстоятелност, първоначалната маржа, депозирана от Вас в клиринговата къща на борсата, е защитена от фалит. По този начин рискът да претърпите загуби в резултат на несъстоятелност на клиринговата къща на борсата е изключително нисък.

Никой пряк клиент на клиринговата къща на борсата не е претърпял загуба в резултат на фалит на една от клиринговите фирми на борсата. Въпреки това, съществува нисък риск от такава загуба, ако клиринговата фирма и друг клиент на този пряк клиент фалират едновременно. Доколкото използвате посредник, който не е пряк клиент на клиринговата къща на борсата, съществува потенциал за загуби в сценарии, различни от описаните по-горе.

Какви са разходите?

Лицето, което Ви консултира или Ви продава този продукт, може да Ви начисли други разходи. В такъв случай това лице ще Ви предостави информация за тези разходи и как те се отразяват на Вашата инвестиция.

Това, което ще получите от този продукт, зависи от бъдещото представяне на пазара. Развитието на пазара в бъдеще е несигурно и не може да бъде точно предсказано.



Разходи във времето

Таблиците показват сумите, които се удържат от Вашата инвестиция за покриване на различни видове разходи. Тези суми зависят от размера на инвестицията Ви. Показаните тук суми са илюстративни и се базират на примерна инвестиционна сума. Повече информация за конкретните разходи, прилагани от борсата, можете да намерите онлайн на адрес www.cmegroup.com/priipskids.

Ние сме приели, че: (i) ще получите обратно сумата, която сте инвестирали (0 % годишна възвръщаемост); и (ii) сте инвестирали в 1 опционен договор.

	Ако излезете след 3 месеца	Ако задържите за 3 месеца до изтичане на срока и опцията бъде упражнена	Ако задържите за 3 месеца до изтичане на срока и опцията изтече, без да бъде упражнен
Общи разходи	различни	различни	различни
Годишно въздействие върху разходите*	различни	различни	различни

*Това илюстрира как разходите намаляват възвръщаемостта ви през периода на

притежание. Състав на разходите

Еднократни разходи при влизане или напускане		Ако излезете след 3 месеца	Ако задържите за 3 месеца до изтичане на срока и опцията бъде упражнена	Ако задържите за 3 месеца до изтичане на срока и опцията изтече, без да бъде упражнена
Разходи при влизане	Борсата начислява транзакционна такса за отваряне на позиция	различни	различни	различни
Разходи за излизане	Борсата начислява транзакционна такса за затваряне на позиция. Ако опцията бъде упражнена, ще бъде начислена такса за упражняването и транзакционна такса за произтичащата фючърсна транзакция. Ако опцията изтече без да бъде упражнена, може да бъде наложена такса за изтичане	различни	различни	различни
Текущи разходи				
Такси за управление и други административни или оперативни разходи	За този продукт не се заплащат такси за управление	Н/Д	Н/Д	Н/Д
Разходи по транзакции	Няма текущи транзакционни такси за този продукт.	Н/Д	Н/Д	Н/Д
Непредвидени разходи, поети при специфични обстоятелства				
Такси за резултати	За този продукт не се заплаща такса за резултати.	Н/Д	Н/Д	Н/Д

Това илюстрира разходите във връзка с номиналната стойност на PRIIP. Това илюстрира ефекта от разходите за период на държане, по-кратък от една година. Този процент не може да бъде директно сравняван с данните за въздействието на разходите, предоставени за други PRIIP.

Борсата не налага други такси, но вашата клирингова фирма и всяка друга посредническа фирма, наета от вас, също ще начисляват такси за своите услуги.

Колко дълго трябва да го държа и мога ли да изтегля парите по-рано?

Борсата не предоставя препоръчителен период на държане за този продукт, тъй като това зависи от нуждите на инвеститора. Няма минимален период на държане и няма санкции за затваряне на позиция. Позициите могат да бъдат затворени чрез извършване на компенсационна сделка на пазара. Борсата ще начисли такса за транзакция за тази компенсационна сделка. Таблиците с разходите, показани по-горе, демонстрират разходите за тримесечен период на държане до изтичане на опцията.

Вашата клирингова фирма или фирмата, чрез която сте направили сделката, може да ви поиска да затворите позицията си преди датата на изтичане на продукта.

Как мога да подам жалба?

В първия случай, жалбите трябва да се отправят към фирмата, чрез която сте направили сделката.

Жалбите могат да се подават и в офиса на борсата в Лондон. Пощенският адрес е: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, United Kingdom. Електронният адрес на борсата за жалби е: EUREgulation@cmegroup.com.

Друга важна информация

Пълните условия за продуктите, правилникът на борсата и декларацията за отказ от отговорност за регулаторни и търговски съвети могат да бъдат намерени на www.cmegroup.com.