

CME Group Equity Index Long Put Option - European Style

Dokument zawierający kluczowe informacje

Cel

Niniejszy dokument zawiera kluczowe informacje na temat tego produktu inwestycyjnego. Nie jest to materiał marketingowy. Informacje te są wymagane przez prawo, aby pomóc użytkownikowi zrozumieć charakter, ryzyko, koszty, potencjalne zyski i straty związane z tym produktem oraz porównać go z innymi produktami.

Produkt

Niniejszy dokument zawiera informacje dotyczące **opcji sprzedaży na niektóre kontrakty futures na indeksy giełdowe** notowane przez **Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")** lub **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")**. CME i CBOT są określane poniżej jako "Giełda". CME i CBOT są wyznaczonymi rynkami kontraktów z siedzibą w USA i są spółkami zależnymi CME Group. CME i CBOT podlegają regulacjom Commodity Futures Trading Commission. Szczegółowe informacje na temat konkretnych produktów objętych niniejszym dokumentem można znaleźć na stronie internetowej CME Group pod adresem www.cmegroup.com/priipskids.

Aby uzyskać więcej informacji, zadzwoń pod numer +1 312 930 1000. Niniejszy dokument jest datowany na 1 stycznia 2024 r.

Zamierzasz handlować produktem, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.

Co to za produkt?

Produkt ten jest opcją na kontrakt futures notowany na giełdzie i rozliczany zgodnie z wymogami amerykańskiej ustawy o giełdach towarowych (Commodity Exchange Act) i przepisami Commodity Futures Trading Commission (Commodity Futures Trading Commission).

Celem produktu jest przyznanie użytkownikowi prawa do sprzedaży ekspozycji na określony indeks giełdowy ("Indeks") poprzez późniejszą sprzedaż kontraktu futures na Indeks po cenie wykonania opcji. Informacje na temat indeksu bazowego można znaleźć na stronie www.cmegroup.com/priipskids. W momencie wygaśnięcia kontraktu futures jest on rozliczany gotówkowo w stosunku do wartości Indeksu w tym czasie.

Nabywca opcji sprzedaży ma prawo do sprzedaży bazowego kontraktu futures po cenie wykonania opcji. Sprzedający opcję ma obowiązek kupić kontrakt futures po cenie wykonania opcji, jeśli użytkownik wykona swoje prawo. Po wykonaniu opcji izba rozliczeniowa giełdy wybierze losowo sprzedawcę opcji, który wypełni zobowiązanie. W momencie wygaśnięcia opcji, Giełda ma możliwość automatycznego wykonania opcji z pozostałą wartością wewnętrzną w imieniu użytkownika.

Kontrakt opcji sprzedaży jest udostępniany do obrotu w wielu miesięcznych lub tygodniowych terminach wygaśnięcia, określanych jako "miesiące kontraktowe" lub "tygodnie kontraktowe". Zakres miesięcy i tygodni kontraktowych dostępnych do obrotu oraz dzień i godzinę zakończenia obrotu produktem można znaleźć na stronie internetowej www.cmegroup.com/priipskids. Wykonanie opcji skutkuje zawarciem kontraktu futures z określonym miesiącem kontraktu. Miesiąc kontraktu futures odpowiadający konkretnemu miesiącowi kontraktu opcyjnego jest opisany na stronie www.cmegroup.com/priipskids. Nabywca opcji sprzedaży może skorzystać z prawa do sprzedaży kontraktu futures wyłącznie w dniu wygaśnięcia opcji - jest to tzw. klauzula wykonania w stylu europejskim.

Warunki kontraktu opcji sprzedaży nie zawierają postanowień dotyczących wcześniejszego rozwiązania kontraktu. Sprzedaż kontraktu opcyjnego może kompensować zakup kontraktu opcyjnego (i odwrotnie), a zatem kompensujące zakupy lub sprzedaż mogą zamknąć pozycję opcyjną. Giełda może jednak zmodyfikować lub zakończyć dostępność obrotu w ramach swoich procedur awaryjnych.

Nabywca opcji sprzedaży jest zobowiązany do zapłaty pełnej ceny opcji w momencie jej zakupu. Cena opcji jest również znana jako premia. Ceny produktu są kwotowane w punktach indeksowych, a wartość jest ceną pomnożoną przez stałą kwotę waluty.

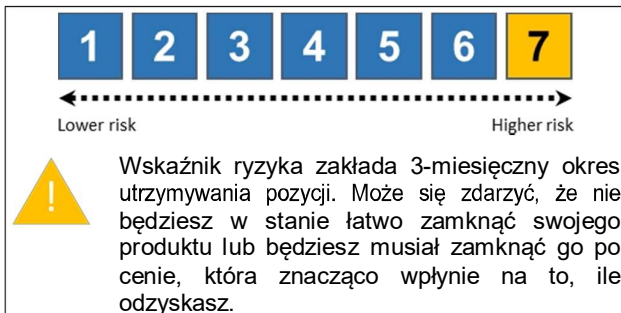
Produkt jest przeznaczony dla wszystkich rodzajów inwestorów, ale należy pamiętać, że handel opcjami i kontraktami futures nie jest odpowiedni dla wszystkich inwestorów, ponieważ wiąże się z ryzykiem straty. Kontrakty futures są inwestycją lewarowaną, a ponieważ do handlu wymagany jest tylko procent wartości kontraktu, możliwa jest strata większa niż kwota pieniędzy zdeponowana na pozycję futures. Nie ma ochrony kapitału przed ryzykiem rynkowym. Dlatego też inwestorzy powinni wykorzystywać wyłącznie środki, na których utratę mogą sobie pozwolić bez wpływu na ich styl życia. Tylko część tych środków powinna być przeznaczona na jedną transakcję, ponieważ nie można oczekiwać zysku z każdej transakcji. W szczególności klienci detaliczni powinni mieć dobrą wiedzę i doświadczenie w zakresie opcji, kontraktów futures lub innych produktów lewarowanych, powinni być w stanie ponieść straty przekraczające zainwestowaną kwotę, powinni mieć wysoką tolerancję ryzyka i mieć krótkoterminowy horyzont inwestycyjny dla tego produktu.

Zwrot z inwestycji jest określany na podstawie cen rynkowych bazowego kontraktu futures w momencie otwarcia i zamknięcia pozycji, dominujących stóp procentowych, czasu do wygaśnięcia oraz zmienności i oczekiwań co do przyszłej zmienności cen bazowego kontraktu futures.

Jakie jest ryzyko i co mogę otrzymać w zamian?

Podsumowujący wskaźnik ryzyka jest wskaźnikiem poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Pokazuje, jak prawdopodobne jest, że produkt straci pieniądze z powodu ruchów na rynkach lub dlatego, że nie będziemy w stanie wypłacić Ci pieniędzy.

Sklassyfikowaliśmy ten produkt jako 7 na 7, co stanowi najwyższą klasę ryzyka. Jako kontrakt opcyjny, produkt ten należy uznać za produkt inwestycyjny wysokiego ryzyka.



Wskaźnik ryzyka zakłada 3-miesięczny okres utrzymywania pozycji. Może się zdarzyć, że nie będziesz w stanie łatwo zamknąć swojego produktu lub będziesz musiał zamknąć go po cenie, która znacząco wpłynie na to, ile odzyskasz.

Dla nabywcy opcji maksymalną stratą będzie utrata całej zainwestowanej kwoty.

Produkt jest denominowany w walucie obcej, w związku z czym zwrot wyrażony w walucie użytkownika może ulec zmianie w zależności od wahań kursów walutowych. **Należy pamiętać o ryzyku walutowym. Otrzymasz płatności w innej walucie, więc ostateczny zwrot, jaki uzyskasz, zależy od kursu wymiany między dwiema walutami. Ryzyko to nie zostało uwzględnione w powyższym wskaźniku.**

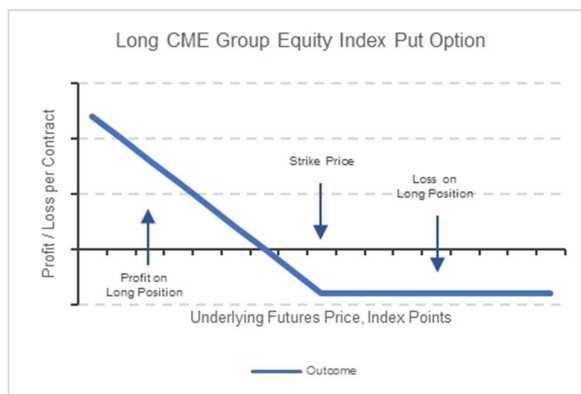
Ten produkt nie obejmuje żadnej ochrony przed przyszłymi wynikami rynkowymi, więc możesz stracić część lub całość swojej inwestycji.

Produkt jest notowany do obrotu na rynku kontraktów terminowych typu futures i nie ma zaangażowanej płynności oferowanej przez animatorów rynku lub Giełdę. W związku z tym płynność zależy wyłącznie od dostępności kupujących i sprzedających na rynku. Regularna aktywność handlowa obserwowana w jednym momencie nie gwarantuje regularnego handlu w innym momencie.

Zysk z tego produktu zależy od przyszłych wyników rynkowych. Rozwój rynku w przyszłości jest niepewny i nie można go dokładnie przewidzieć.

Ten wykres ilustruje, jak może wyglądać Twoja inwestycja. Można go porównać z wykresami opłacalności innych instrumentów pochodnych.

Przedstawiony wykres przedstawia zakres możliwych wyników i nie jest dokładnym wskazaniem tego, co możesz odzyskać. To, co otrzymasz, będzie się różnić w zależności od tego, jak rozwinie się instrument bazowy. Dla każdej wartości instrumentu bazowego wykres pokazuje, jaki byłby zysk lub strata produktu. Oś pozioma pokazuje różne możliwe ceny wartości instrumentu bazowego w dniu wygaśnięcia, a oś pionowa pokazuje zysk lub stratę.



Kupno tego produktu oznacza, że uważasz, że cena bazowa spadnie.

Przedstawione dane obejmują wszystkie koszty samego produktu, ale mogą nie obejmować wszystkich kosztów, które płacisz swojemu doradcy lub dystrybutorowi. Liczby te nie uwzględniają osobistej sytuacji podatkowej, która również może mieć wpływ na kwotę zwrotu.

Co się stanie, jeśli giełda nie będzie w stanie dokonać wypłaty?

Użytkownik nie jest narażony na straty finansowe z powodu niewykonania zobowiązania przez Giełdę. Wszystkie kontrakty futures i opcje będące przedmiotem obrotu na giełdzie są gwarantowane przez izbę rozliczeniową giełdy. Żadna amerykańska regulowana izba rozliczeniowa nigdy nie dopuściła się niewykonania zobowiązania ani nie dokonała płatności na rzecz swoich uczestników rynku. W wysoce nieprawdopodobnym przypadku, gdyby takie niewykonanie zobowiązania miało miejsce, początkowy depozyt zabezpieczający wniesiony przez użytkownika do izby rozliczeniowej Giełdy jest daleki od bankructwa. W związku z tym ryzyko poniesienia przez użytkownika jakiegokolwiek straty z powodu niewykonania zobowiązania przez izbę rozliczeniową Giełdy jest niezwykle niskie.

Żaden bezpośredni klient giełdowej izby rozliczeniowej nie poniósł nigdy straty w wyniku upadłości jednej z firm rozliczeniowych Giełdy. Istnieje jednak niewielkie ryzyko, że taka strata mogłaby wystąpić, gdyby zarówno firma rozliczeniowa, jak i inny klient tego bezpośredniego klienta nie wywiązali się ze swoich zobowiązań. W zakresie, w jakim pośrednik jest zatrudniony przez użytkownika, który nie jest bezpośrednią firmą rozliczeniową izby rozliczeniowej Giełdy, istnieje możliwość poniesienia strat w scenariuszach innych niż opisane powyżej.

Jakie są koszty?

Osoba doradzająca lub sprzedająca ten produkt może obciążyć klienta innymi kosztami. W takim przypadku osoba ta przekaże klientowi informacje o tych kosztach i ich wpływie na inwestycję.

Koszty w czasie

Tabele pokazują kwoty, które są pobierane z inwestycji w celu pokrycia różnych rodzajów kosztów. Kwoty te zależą od kwoty inwestycji. Przedstawione tutaj kwoty są ilustracjami opartymi na przykładowej kwocie inwestycji. Więcej informacji na temat konkretnych kosztów stosowanych przez Giełdę można znaleźć na stronie www.cmegroup.com/priipskids.

Założyliśmy, że: (i) inwestor odzyska zainwestowaną kwotę (0% rocznej stopy zwrotu); oraz (ii) inwestor zainwestował w 1 kontrakt opcyjny.

	Jeśli wyjdiesz po 3 miesiącach	Jeśli utrzymasz opcję przez 3 miesiące do wygaśnięcia i zostanie ona wykonana	Jeśli trzymasz opcję przez 3 miesiące do wygaśnięcia i opcja wygaśnie bez wykonywania
Koszty całkowite	różne	różne	różne
Roczny wpływ na koszty*	różne	różne	różne

*Ilustruje to, w jaki sposób koszty zmniejszają zwrot w okresie utrzymywania inwestycji.

Skład kosztów

Jednorazowe koszty przy wejściu lub wyjściu		Jeśli wyjdiesz po 3 miesiącach	Jeśli utrzymasz opcję przez 3 miesiące do wygaśnięcia i zostanie ona wykonana	Jeśli trzymasz opcję przez 3 miesiące do wygaśnięcia i opcja wygaśnie bez wykonywania
Koszty wejścia	Giełda pobiera opłatę transakcyjną za otwarcie pozycji	różne	różne	różne
Koszty wyjścia	Giełda pobiera opłatę transakcyjną za zamknięcie pozycji. Jeśli opcja zostanie wykonana, zostanie naliczona opłata za wykonanie oraz opłata transakcyjna za wynikającą z tego transakcję futures. Jeśli opcja wygaśnie bez wykonania, może zostać naliczona opłata za wygaśnięcie	różne	różne	różne
Koszty bieżące				
Opłaty za zarządzanie i inne opłaty administracyjne lub koszty operacyjne	Produkt ten nie jest objęty opłatą za zarządzanie	NIE DOTYCZY	NIE DOTYCZY	NIE DOTYCZY
Koszty transakcji	Ten produkt nie wiąże się z żadnymi bieżącymi opłatami transakcyjnymi	NIE DOTYCZY	NIE DOTYCZY	NIE DOTYCZY
Koszty incydentalne poniesione w szczególnych okolicznościach				
Opłaty za wyniki	Ten produkt nie jest objęty opłatą za wyniki	NIE DOTYCZY	NIE DOTYCZY	NIE DOTYCZY

Ilustruje to koszty w odniesieniu do hipotetycznej wartości PRIIP. Ilustruje to wpływ kosztów w okresie posiadania krótszym niż jeden rok. Procentu tego nie można bezpośrednio porównać z danymi dotyczącymi wpływu na koszty podanymi dla innych PRIIP.

Giełda nie pobiera żadnych innych opłat, chociaż firma rozliczeniowa i każda inna firma pośrednicząca zatrudniona przez użytkownika będzie również pobierać opłaty za swoje usługi.

Jak długo powinienem go trzymać i czy mogę wcześniej wypłacić pieniądze?

Giełda nie podaje zalecanego okresu utrzymywania pozycji dla tego produktu, ponieważ będzie on zależał od potrzeb inwestora. Nie ma minimalnego okresu posiadania ani kary za zamknięcie pozycji. Pozycje można zamknąć, przeprowadzając transakcję offsetową na rynku. Giełda pobierze opłatę transakcyjną za tę transakcję kompensacyjną. Tabele kosztów przedstawione powyżej przedstawiają koszty dla trzymiesięcznego okresu utrzymywania pozycji do momentu wygaśnięcia opcji.

Firma rozliczeniowa lub firma, za pośrednictwem której dokonano transakcji, może wymagać zamknięcia pozycji przed datą wygaśnięcia produktu.

Jak mogę narzekać?

W pierwszej kolejności skargi należy kierować do firmy, za pośrednictwem której dokonano transakcji.

Skargi można również kierować do londyńskiego biura Giełdy. Adres pocztowy to: Legal Department, CME Group Inc, London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, Londyn, E1 6PW, Wielka Brytania. Adres e-mail Giełdy do składania skarg to: EUregulation@cmegroup.com.

Inne istotne informacje

Pełne warunki produktu, Zestaw Zasad Giełdy oraz Zastrzeżenie dotyczące przepisów i porad handlowych można znaleźć na stronie www.cmegroup.com.