

CME Group Equity Index Long Put Option - European Style

Faktablad

Syfte

Detta dokument ger dig viktig information om denna investeringsprodukt. Det är inte marknadsföringsmaterial. Informationen krävs enligt lag för att hjälpa dig att förstå produktens karaktär, risker, kostnader, potentiella vinster och förluster och för att hjälpa dig att jämföra den med andra produkter.

Produkt

Detta dokument innehåller information om **säljoptioner på vissa terminskontrakt avseende aktieindex** som har noterats av antingen **Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")** eller **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")**. CME och CBOT benämns nedan som "Börsen". CME och CBOT är Designated Contract Markets baserade i USA och är dotterbolag till CME Group. CME och CBOT regleras av Commodity Futures Trading Commission. Detaljer om de specifika produkter som omfattas av detta dokument finns på CME Groups webbplats www.cmegroup.com/priipskids.

Ring +1 312 930 1000 för mer information. Detta dokument är daterat den 1 januari 2024.

Du är på väg att handla en produkt som inte är enkel och som kan vara svår att förstå.

Vad är det här för produkt?

Produkten är en option på ett terminskontrakt som är noterat för handel och clearat i enlighet med kraven i US Commodity Exchange Act och Commodity Futures Trading Commissions föreskrifter därunder.

Syftet med produkten är att ge dig rätt att sälja exponering mot ett visst aktiemarknadsindex ("Index"), genom efterföljande försäljning av ett terminskontrakt på Index, till optionens lösenpris. Information om det underliggande indexet finns online på www.cmegroup.com/priipskids. När terminskontraktet löper ut kontantavräknas det mot indexets värde vid den tidpunkten.

Som köpare av en säljoption har du rätt att sälja det underliggande terminskontraktet till optionens lösenpris. Säljaren av optionen har skyldighet att köpa terminskontraktet till optionens lösenpris om du utnyttjar din rätt. Vid utnyttjande kommer börsens clearinghus att slumpmässigt välja en optionssäljare för att uppfylla skyldigheten. Vid optionens förfallodag har börsen arrangemang för att automatiskt lösa in optioner med kvarvarande inneboende värde för din räkning.

Säljoptionskontraktet görs tillgängligt för handel på ett antal månatliga eller veckovisa utgångsdatum, som kallas "kontraktsmånader" eller "kontraktsveckor". Vilka kontraktsmånader och kontraktsveckor som är tillgängliga för handel samt vilken dag och tid som produkten upphör att handlas finns på www.cmegroup.com/priipskids. Utnyttjande av en option resulterar i att ett terminskontrakt med en specifik kontraktsmånad bildas. Den terminskontraktsmånad som motsvarar en specifik optionskontraktsmånad beskrivs på www.cmegroup.com/priipskids. Som köpare av en säljoption kan du utnyttja din rätt att sälja terminskontraktet endast på optionens förfallodag - detta kallas en "European style"-utnyttjandebestämmelse.

Det finns inga bestämmelser om förtida uppsägning i villkoren för säljoptionsavtalet. Försäljning av ett optionskontrakt kan kompensera ett köp av ett optionskontrakt (och vice versa), och därför kan kvittning av köp eller försäljning stänga en optionsposition. Börsen kan dock ändra eller avsluta tillgången till handel enligt sina nödprocedurer.

Som köpare av ett säljoptionsavtal måste du betala priset för optionen i sin helhet när du köper den. Priset på en option kallas också för premien. Priserna på produkten anges i indexpunkter, där värdet är detta pris multiplicerat med ett fast valutabelopp.

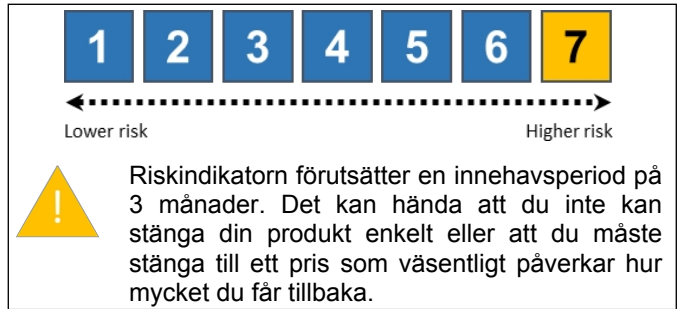
Produkten är avsedd för alla typer av investerare, men det är viktigt att notera att handel med optioner och terminer inte är lämplig för alla investerare, eftersom det innebär en risk för förlust. Terminer är en investering med hävstångseffekt, och eftersom det bara krävs en procentandel av ett kontrakts värde för att handla är det möjligt att förlora mer än det belopp som satts in för en terminsposition. Det finns inget kapitalskydd mot marknadsrisk. Därför bör handlare endast använda medel som de har råd att förlora utan att det påverkar deras livsstil. Endast en del av dessa medel bör avsättas för en viss handel eftersom de inte kan förvänta sig att göra vinst på varje handel. Särskilt icke-professionella kunder bör ha god kunskap om och erfarenhet av optioner, terminer eller andra hävstångsprodukter, kunna bära förluster som överstiger det investerade beloppet, ha en hög risktolerans och ha en kortsiktig investeringshorisont för denna produkt.

Avkastningen på investeringen bestäms av marknadspriserna för det underliggande terminskontraktet när positionen öppnas och stängs, rådande räntor, tiden till förfallodagen samt volatiliteten och förväntningarna på framtida volatilitet i priserna på det underliggande terminskontraktet.

Vilka är riskerna och vad kan jag få i gengäld?

Den sammanfattande riskindikatorn är en vägledning till risknivån för denna produkt jämfört med andra produkter. Den visar hur sannolikt det är att produkten kommer att förlora pengar på grund av rörelser på marknaderna eller på grund av att vi inte kan betala dig.

Vi har klassificerat denna produkt som 7 av 7, vilket är den högsta riskklassen. Som ett optionsavtal bör produkten betraktas som en investeringsprodukt med hög risk.



Riskindikatorn förutsätter en innehavsperiod på 3 månader. Det kan hända att du inte kan stänga din produkt enkelt eller att du måste stänga till ett pris som väsentligt påverkar hur mycket du får tillbaka.

För den som köper en option är den maximala förlusten att man förlorar hela sin investering.

Produkten är denominerad i en utländsk valuta och därför kan avkastningen, uttryckt i din valuta, ändras beroende på valutafluktuationer. **Var medveten om valutarisken. Du kommer att få betalningar i en annan valuta, så den slutliga avkastningen du får beror på växelkursen mellan de två valutorna. Denna risk beaktas inte i den indikator som visas ovan.**

Denna produkt innehåller inte något skydd mot framtida marknadsutveckling, så du kan förlora en del av eller hela din investering.

Produkten är noterad för handel på en terminsmarknad och det finns ingen garanterad likviditet som erbjuds av market makers eller börsen. Likviditeten beror därför endast på tillgången till köpare och säljare på marknaden. Regelbunden handelsaktivitet som observeras vid en tidpunkt garanterar inte regelbunden handel vid någon annan tidpunkt.

Detta diagram illustrerar hur din investering kan utvecklas. Du kan jämföra den med pay-off-diagrammen för andra derivat.

Den graf som presenteras ger en rad möjliga utfall och är inte en exakt indikation på vad du kan få tillbaka. Vad du får varierar beroende på hur den underliggande tillgången utvecklas. För varje värde på det underliggande värdet visar grafen vad vinsten eller förlusten för produkten skulle vara. Den horisontella axeln visar de olika möjliga kurserna för det underliggande värdet på slutdagen och den vertikala axeln visar vinsten eller förlusten.

Att köpa denna produkt innebär att du tror att det underliggande priset kommer att sjunka.

De siffror som visas inkluderar alla kostnader för själva produkten, men kanske inte alla kostnader som du betalar till din rådgivare eller distributör. Siffrorna tar inte hänsyn till din personliga skattesituation, som också kan påverka hur mycket du får tillbaka.

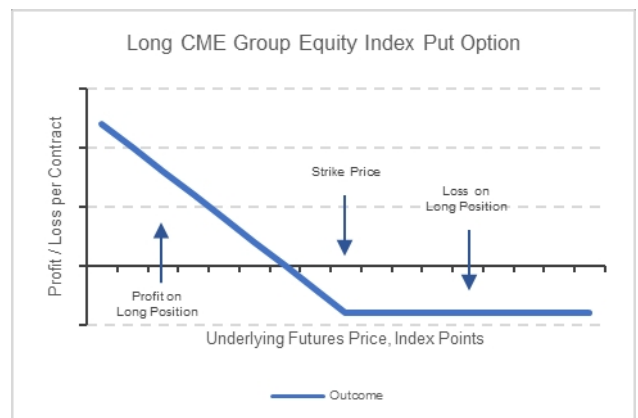
Vad händer om Exchange inte kan betala ut pengarna?

Du är inte exponerad för ekonomisk förlust på grund av att börsen inte kan fullgöra sina skyldigheter. Alla termins- och optionskontrakt som handlas på börsen garanteras av börsens clearinghus. Inget amerikanskt reglerat clearinghus har någonsin gått i konkurs eller misslyckats med att göra en betalning till sina marknadsaktörer. I den högst osannolika händelsen att en sådan betalningsinställelse skulle inträffa, är den initiala marginalen som du har ställt till börsens clearinghus konkursmässig. Risken för att du ska lida någon förlust på grund av att Börsens clearinghus inte skulle fungera är således extremt låg.

Ingen direkt kund till börsens clearingorganisation har någonsin lidit någon förlust till följd av att ett av börsens clearingföretag har gått i konkurs. Det finns dock en låg risk för att en sådan förlust skulle kunna uppstå om både clearingfirman och en annan kund till den direkta kunden skulle gå i konkurs. I den mån ni anlitar en mellanhand som inte är ett direkt clearingföretag till börsens clearinghus, finns det en möjlighet att förluster kan uppstå i andra scenarier än de som beskrivs ovan.

Vilka är kostnaderna?

Vad du kommer att få ut av denna produkt beror på framtida marknadsutveckling. Marknadsutvecklingen i framtiden är osäker och kan inte förutses exakt.



Den person som ger dig råd om eller säljer denna produkt till dig kan ta ut andra kostnader. Om så är fallet kommer denna person att ge dig information om dessa kostnader och hur de påverkar din investering.

Kostnader över tid

Tabellerna visar de belopp som tas från din investering för att täcka olika typer av kostnader. Dessa belopp beror på hur mycket du investerar. De belopp som visas här är illustrationer baserade på ett exempel på investeringsbelopp. Mer information om de specifika kostnader som tillämpas av börsen finns online på www.cmegroup.com/priipskids.

Vi har antagit: (i) att du skulle få tillbaka det belopp som du investerade (0 % årlig avkastning); och (ii) att du har investerat i 1 optionskontrakt.

	Om du lämnar efter 3 månader	Om du behåller optionen i 3 månader fram till förfalldagen och optionen löses in	Om du behåller optionen i 3 månader fram till förfalldagen och optionen förfaller utan utövas
Totala kostnader	olika	olika	olika
Årlig kostnadsinverkan*	olika	olika	olika

*Detta illustrerar hur kostnaderna minskar avkastningen under innehavstiden.

Kostnadernas sammansättning

Engångskostnader vid inträde eller utträde		Om du lämnar efter 3 månader	Om du behåller optionen i 3 månader fram till förfalldagen och optionen löses in	Om du behåller optionen i 3 månader fram till förfalldagen och optionen förfaller utan utövas
Kostnader för inträde	Börserna tar ut en transaktionsavgift för att öppna en position	olika	olika	olika
Exitkostnader	Börserna tar ut en transaktionsavgift för att stänga en position. Om optionen utnyttjas kommer en avgift att tas ut för utnyttjandet och en transaktionsavgift för den resulterande terminstransaktionen. Skulle optionen förfalla utan att utnyttjas, kan det tillkomma en förfalloavgift	olika	olika	olika
Löpande kostnader				
Förvaltningsavgifter och andra administrativa eller driftskostnader	Det tillkommer ingen förvaltningsavgift för denna produkt	N/A	N/A	N/A
Transaktionskostnader	Det tillkommer inga löpande transaktionsavgifter för denna produkt	N/A	N/A	N/A
Tillfälliga kostnader som tas under särskilda omständigheter				
Prestationsbaserade avgifter	Det utgår ingen prestationsbaserad avgift för denna produkt	N/A	N/A	N/A

Detta illustrerar kostnaderna i förhållande till PRIIP-produktens nominella värde. Detta illustrerar effekten av kostnader under en innehavsperiod på mindre än ett år. Denna procentsats kan inte direkt jämföras med de siffror för kostnadseffekten som anges för andra PRIIP-produkter.

Inga andra avgifter tas ut av börserna, även om din clearingfirma och alla andra förmedlingsföretag som du anlitar också kommer att ta ut avgifter för sina tjänster.

Hur länge ska jag behålla den och kan jag ta ut pengar i förtid?

Börserna tillhandahåller inte en rekommenderad innehavsperiod för denna produkt, eftersom detta beror på investerarens behov. Det finns ingen minsta innehavsperiod och ingen straffavgift för att stänga en position. Positioner kan stängas genom att genomföra en kvittningshandel på marknaden. Börserna kommer att ta ut en transaktionsavgift för denna kvittningshandel. Kostnadstabellerna ovan visar kostnaderna för en innehavsperiod på tre månader fram till optionens förfalldag.

Ditt clearingföretag eller det företag genom vilket du placerade handeln kan kräva att du stänger din position före produktens utgångsdatum.

Hur kan jag klaga?

I första hand ska klagomål riktas till det företag genom vilket du placerade affären.

Klagomål kan också riktas till börsernas kontor i London. Postadressen är följande: Legal Department, CME Group Inc, London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Förenade kungariket. Börsernas e-postadress för klagomål är EUregulation@cmegroup.com.

Övrig relevant information

Fullständiga produktvillkor, börsens regelbok och en ansvarsfriskrivning för reglering och handelsrådgivning finns på www.cmegroup.com.