

CME Group Equity Index Long Put Option – európsky štýl

Kľúčový informačný dokument

Účel

Tento dokument obsahuje kľúčové informácie o tomto investičnom produkte. Nie je to marketingový materiál. Informácie sú vyžadované zákonom, aby vám pomohli pochopiť povahu, riziká, náklady, potenciálne zisky a straty tohto produktu a aby vám pomohli porovnať ho s inými produktmi.

Produkt

Tento dokument obsahuje informácie týkajúce sa **put opcií na určité akciové indexové futures** kontrakty, ktoré boli zaradené buď na **Chicago Mercantile Exchange, Inc** („CME“) alebo na **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc** („CBOT“). CME a CBOT sú ďalej označované ako „burza“. CME a CBOT sú určenými zmluvnými trhmi so sídlom v USA a sú dcérskymi spoločnosťami CME Group. CME a CBOT sú regulované Komisiou pre obchodovanie s komoditnými futures (Commodity Futures Trading Commission). Podrobnosti o konkrétnych produktoch, na ktoré sa vzťahuje tento dokument, nájdete na webovej stránke CME Group na adrese www.cmegroup.com/priipskids.

Viac informácií získate na telefónnom čísle +1 312 930 1000. Tento dokument je datovaný 1. januára 2025.

Chystáte sa obchodovať s produktom, ktorý nie je jednoduchý a môže byť ťažké ho pochopiť.

Čo je to za produkt?

Produkt je opcia na futures kontrakt, ktorý je kótovaný na obchodovanie a zúčtovaný v súlade s požiadavkami amerického zákona o komoditných burzách (Commodity Exchange Act) a nariadeniami Komisie pre obchodovanie s komoditnými futures (Commodity Futures Trading Commission).

Cieľom produktu je poskytnúť vám právo predat' expozíciu voči špecifikovanému akciovému indexu (ďalej len „index“) prostredníctvom následného predaja futures kontraktu na index za realizačnú cenu opcie. Informácie o podkladovom indexe nájdete online na adrese www.cmegroup.com/priipskids. Pri expirácii futures kontraktu sa vyúčtuje v hotovosti na základe hodnoty indexu v danom čase.

Ako kupujúci opčného kontraktu put máte právo predat' podkladový futures kontrakt za realizačnú cenu opcie. Predávajúci opcie má povinnosť kúpiť futures kontrakt za realizačnú cenu opcie, ak uplatníte svoje právo. Po uplatnení opcie vyberie zúčtovacie stredisko burzy náhodne predávajúceho opcie, ktorý splní túto povinnosť. Po uplynutí platnosti opcie má burza opatrenia na automatické uplatnenie opcií so zostávajúcou vnútornou hodnotou vo vašom mene.

Put opcia je k dispozícii na obchodovanie s viacerými mesačnými alebo týždennými dátumami splatnosti, ktoré sa označujú ako „kontraktné mesiace“ alebo „kontraktné týždne“. Rozsah kontraktných mesiacov a kontraktných týždňov dostupných na obchodovanie, ako aj deň a čas, kedy sa obchodovanie s produktom ukončuje, nájdete online na stránke www.cmegroup.com/priipskids. Uplatnenie opcie vedie k vytvoreniu futures kontraktu s konkrétnym kontraktným mesiacom. Mesiac futures kontraktu, ktorý zodpovedá konkrétnemu mesiacu opčnej zmluvy, je popísaný na stránke www.cmegroup.com/priipskids. Ako kupujúci put opčnej zmluvy môžete uplatniť svoje právo na predaj futures kontraktu iba v deň splatnosti opcie – toto sa nazýva „európske uplatnenie“.

V podmienkach opčnej zmluvy na predaj nie sú žiadne ustanovenia o predčasnom ukončení. Predaj opčnej zmluvy môže kompenzovať nákup opčnej zmluvy (a naopak), a preto kompenzáciou nákupov alebo predajov je možné uzavrieť opčnú pozíciu. Burza však môže v rámci svojich núdzových postupov zmeniť alebo ukončiť dostupnosť obchodovania.

Ako kupujúci opčnej zmluvy put ste povinní zaplatiť cenu opcie v plnej výške pri jej kúpe. Cena opcie sa tiež nazýva prémia. Ceny produktu sú uvádzané v indexových bodoch, pričom hodnota je táto cena vynásobená pevnou menovou sumou.

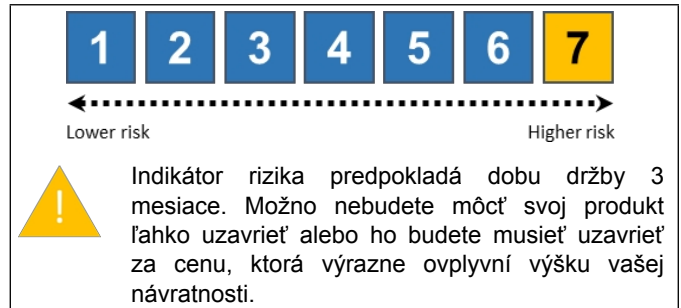
Produkt je určený pre všetky typy investorov, ale je dôležité poznamenať, že obchodovanie s opciami a futures nie je vhodné pre všetkých investorov, pretože so sebou nesie riziko straty. Futures sú pákové investície a pretože na obchodovanie je potrebné len percento hodnoty kontraktu, je možné stratiť viac ako sumu peňazí vloženú do futures pozície. Neexistuje žiadna ochrana kapitálu proti trhovému riziku. Obchodníci by preto mali používať iba prostriedky, ktoré si môžu dovoliť stratiť bez toho, aby to ovplyvnilo ich životný štýl. Iba časť týchto prostriedkov by mala byť venovaná na jeden obchod, pretože nemožno očakávať, že každý obchod bude ziskový. Maloobchodní klienti by mali mať dobré znalosti a skúsenosti s opciami, futures alebo inými pákovými produktmi, mali by byť schopní znášať straty presahujúce investovanú sumu, mali by mať vysokú toleranciu voči riziku a mali by mať krátkodobý investičný horizont pre tento produkt.

Návratnosť investície je určená trhovými cenami podkladového futures kontraktu v čase otvorenia a uzavretia pozície, prevládajúcimi úrokovými sadzbami, dĺžkou času do splatnosti a volatilitou a očakávaniami budúcej volatility cien podkladového futures kontraktu.

Aké sú riziká a čo môžem získať na oplátku?

Súhrnný ukazovateľ rizika je orientačným ukazovateľom úrovne rizika tohto produktu v porovnaní s inými produktmi. Ukazuje, aká je pravdepodobnosť, že produkt stratí hodnotu v dôsledku pohybov na trhoch alebo v dôsledku toho, že vám nebudeme môcť vyplatiť peniaze.

Tento produkt sme klasifikovali ako 7 z 7, čo je najvyššia riziková trieda. Ako opčný kontrakt by sa tento produkt mal považovať za vysoko rizikový investičný produkt.



Pre kupujúceho opcie by maximálna strata spočívala v strate celej investície.

Produkt je denominovaný v cudzej mene, a preto sa výnos, vyjadrený vo vašej mene, môže meniť v závislosti od kolísania meny. **Buďte si vedomí menového rizika. Platby budete dostávať v inej mene, takže konečný výnos, ktorý získate, závisí od výmenného kurzu medzi týmito dvoma menami. Toto riziko nie je zohľadnené v uvedenom ukazovateli.**

Tento produkt neposkytuje žiadnu ochranu pred budúcim výkonom trhu, takže môžete stratiť časť alebo celú svoju investíciu.

Produkt je kótovaný na obchodovanie na termínovom trhu a tvorcovia trhu ani burza neposkytujú žiadnu garantovanú likviditu. Likvidita preto závisí výlučne od dostupnosti kupujúcich a predajcov na trhu. Pravidelná obchodná aktivita pozorovaná v určitom časovom bode nezaručuje pravidelnú obchodnú aktivitu v akomkoľvek inom časovom bode.

Tento graf ilustruje, ako by mohla vaša investícia dosiahnuť výnos. Môžete ho porovnať s grafmi výnosov iných derivátov.

Uvedený graf zobrazuje rozsah možných výsledkov a nie je presným ukazovateľom toho, čo môžete získať späť. To, čo získate, sa bude líšiť v závislosti od vývoja podkladového aktíva. Pre každú hodnotu podkladového aktíva graf zobrazuje, aký by bol zisk alebo strata produktu. Horizontálna os zobrazuje rôzne možné ceny podkladového aktíva v deň splatnosti a vertikálna os zobrazuje zisk alebo stratu.

Kúpa tohto produktu znamená, že si myslíte, že cena podkladového aktíva klesne.

Uvedené čísla zahŕňajú všetky náklady na samotný produkt, ale nemusia zahŕňať všetky náklady, ktoré platíte svojmu poradcovi alebo distribútorovi. Čísla nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, ktorá môže tiež ovplyvniť výšku vašej návratnosti.

Čo sa stane, ak burza nebude schopná vyplatiť výnos?

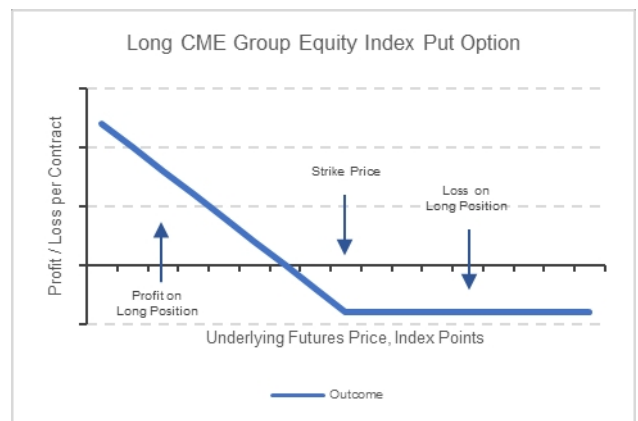
Nie ste vystavení finančnej strate v dôsledku zlyhania burzy. Všetky futures a opčné kontrakty obchodované na burze sú garantované zúčtovacím centrom burzy. Žiadna zúčtovacia inštitúcia regulovaná v USA nikdy neskončila v platobnej neschopnosti ani nezlyhala pri platbách svojim účastníkom trhu. V prípade, že by k takejto platobnej neschopnosti došlo, čo je veľmi nepravdepodobné, počiatočná marža, ktorú ste vložili do zúčtovacej inštitúcie burzy, je chránená pred bankrotom. Riziko, že utrpíte akúkoľvek stratu v dôsledku zlyhania zúčtovacej inštitúcie burzy, je teda extrémne nízke.

Žiaden priamy klient zúčtovacieho centra burzy nikdy neutrpel stratu v dôsledku zlyhania jednej zo zúčtovacích spoločností burzy. Existuje však nízke riziko, že k takejto strate by mohlo dôjsť, ak by zlyhala zúčtovacia spoločnosť aj kolega klienta tohto priameho zákazníka. V prípade, že zamestnávate sprostredkovateľa, ktorý nie je priamou zúčtovacou spoločnosťou zúčtovacieho centra burzy, existuje možnosť, že utrpíte straty v iných scenároch, ako sú uvedené vyššie.

Aké sú náklady?

Osoba, ktorá vám poskytuje poradenstvo alebo predáva tento produkt, vám môže účtovať ďalšie náklady. V takom prípade vám táto osoba poskytne informácie o týchto nákladoch a o tom, ako ovplyvňujú vašu investíciu.

To, čo získaš z tohto produktu, závisí od budúceho vývoja trhu. Budúci vývoj trhu je neistý a nie je možné ho presne predpovedať.



Náklady v čase

V tabuľkách sú uvedené sumy, ktoré sa odpočítavajú z vašej investície na pokrytie rôznych typov nákladov. Tieto sumy závisia od výšky vašej investície. Sumy uvedené v tabuľkách sú ilustratívne a vychádzajú z príkladu investičnej sumy. Ďalšie informácie o konkrétnych nákladoch uplatňovaných burzou nájdete na internetovej stránke www.cmegroup.com/priipskids.

Predpokladali sme, že: (i) dostanete späť sumu, ktorú ste investovali (0 % ročný výnos); a (ii) investovali ste do 1 opčného kontraktu.

	Ak vystúpíte po 3 mesiacoch	Ak podiel držíte 3 mesiace až do splatnosti a opcia je uplatnená	Ak podiel držíte 3 mesiace až do splatnosti a opcia vyprší bez vykonaná
Celkové náklady	rôzne	rôzne	rôzne
Ročný vplyv na náklady*	rôzne	rôzne	rôzne

*Toto ilustruje, ako náklady znižujú váš výnos počas obdobia držby. Zloženie

nákladov

Jednorazové náklady pri vstupe alebo výstupe		Ak vystúpíte po 3 mesiacoch	Ak podiel držíte 3 mesiace až do splatnosti a opcia je uplatnená	Ak ju držíte 3 mesiace až do splatnosti a opcia vyprší bez vykonaná
Náklady na vstup	Burza účtuje transakčný poplatok za otvorenie pozície	rôzne	rôzne	rôzne
Náklady na výstup	Burza účtuje transakčný poplatok za uzavretie pozície. Ak sa opcia uplatní, bude účtovaný poplatok za uplatnenie a transakčný poplatok za výslednú transakciu s futures. Ak opcia vyprší bez uplatnenia, môže byť účtovaný poplatok za vypršanie platnosti	rôzne	rôzne	rôzne
Prebiehajúce náklady				
Poplatky za správu a iné administratívne alebo prevádzkové náklady	Za tento produkt sa neučtujú žiadne poplatky za správu	N/A	N/A	N/A
Transakčné náklady	Za tento produkt sa neučtujú žiadne priebežné transakčné poplatky.	N/A	N/A	N/A
Náhodné náklady vzniknuté za špecifických okolností				
Poplatky za výkonnosť	Pre tento produkt sa neučtuje žiadny výkonnostný poplatok.	N/A	N/A	N/A

Toto znázorňuje náklady vo vzťahu k nominálnej hodnote PRIIP. Toto znázorňuje vplyv nákladov počas obdobia držby kratšieho ako jeden rok. Toto percento nie je možné priamo porovnať s údajmi o vplyve nákladov poskytnutými pre iné PRIIP.

Burza neučtuje žiadne ďalšie poplatky, avšak vaša zúčtovacia spoločnosť a akákoľvek iná sprostredkovateľská spoločnosť, ktorú ste si najali, vám budú účtovať poplatky za svoje služby.

Ako dlho by som mal tento produkt držať a môžem z neho vybrať peniaze skôr?

Burza neposkytuje odporúčanú dobu držby tohto produktu, pretože tá závisí od potrieb investora. Neexistuje minimálna doba držby ani sankcia za uzavretie pozície. Pozície je možné uzavrieť vykonaním kompenzačného obchodu na trhu. Burza za tento kompenzačný obchod účtuje transakčný poplatok. Tabuľky nákladov uvedené vyššie znázorňujú náklady za trojmesačnú dobu držby až do uplynutia platnosti opcie.

Vaša zúčtovacia spoločnosť alebo spoločnosť, prostredníctvom ktorej ste uskutočnili obchod, môže od vás vyžadovať uzavretie vašej pozície pred dátumom vypršania platnosti produktu.

Ako môžem podať sťažnosť?

V prvom rade by ste mali sťažnosti adresovať spoločnosti, prostredníctvom ktorej ste obchod uskutočnili.

Sťažnosti môžete adresovať aj londýnskej pobočke burzy. Poštová adresa je: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Spojené kráľovstvo. E-mailová adresa burzy pre sťažnosti je: EUREgulation@cmegroup.com.

Ďalšie relevantné informácie

Úplné podmienky produktov, pravidiel burzy a vyhlásenie o vylúčení zodpovednosti za reguláciu a obchodovanie nájdete na [stránke www.cmegroup.com](http://www.cmegroup.com).