

CME Group Equity Index Long Put Option - European Style

Dokument s ključnimi informacijami

Namen

Ta dokument vsebuje ključne informacije o tem naložbenem produktu. Ni tržno gradivo. Informacije so zakonsko zahtevane, da vam pomagajo razumeti naravo, tveganja, stroške, morebitne dobičke in izgube tega produkta ter da ga lahko primerjate z drugimi produkti.

Izdelek

Ta dokument vsebuje informacije v zvezi s **prodajnimi opcijami na nekatere terminske pogodbe na delniške indekse**, ki so bile uvrščene na **borzo Chicago Mercantile Exchange, Inc ("CME")** ali **The Board of Trade of the City of Chicago, Inc ("CBOT")**. CME in CBOT sta v nadaljevanju imenovana "borza". CME in CBOT sta imenovana pogodbeni trga s sedežem v ZDA in sta hčerinski družbi skupine CME Group. Borzi CME in CBOT ureja Komisija za trgovanje z blagovnimi terminskimi pogodbami. Podrobnosti o posameznih produktih, ki jih zajema ta dokument, so na voljo na spletni strani skupine CME na naslovu www.cmegroup.com/priipskids.

Za več informacij pokličite +1 312 930 1000. Ta dokument je datiran 1. januarja 2024.

Trgovali boste z izdelkom, ki ni preprost in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta izdelek?

Produkt je opcija na terminsko pogodbo, ki je uvrščena v trgovanje in za katero se opravi kliring v skladu z zahtevami ameriškega zakona o blagovnih borzah in predpisi Komisije za trgovanje z blagovnimi terminskimi pogodbami, ki izhajajo iz tega zakona.

Cilj produkta je dati vam pravico do prodaje izpostavljenosti določenemu borznemu indeksu ("indeks") s poznejšo prodajo terminske pogodbe na indeks po izvršilni ceni opcije. Informacije o osnovnem indeksu so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids. Ob izteku terminske pogodbe se ta poravna v denarju glede na vrednost indeksa v tistem trenutku.

Kot kupec prodajne opcije imate pravico prodati osnovno terminsko pogodbo po izvršilni ceni opcije. Prodajalec opcije je dolžan kupiti terminsko pogodbo po izvršilni ceni opcije, če uveljavite svojo pravico. Ob uveljavitvi bo klirinška hiša borze naključno izbrala prodajalca opcije, ki bo izpolnil obveznost. Ob izteku opcije ima borza dogovorjeno, da v vašem imenu samodejno izvrši opcije s preostalo notranjo vrednostjo.

Pogodba prodajne opcije je na voljo za trgovanje na več mesečnih ali tedenskih datumov izteka, imenovanih "pogodbeni meseci" ali "pogodbeni tedni". Razpon pogodbenih mesecev in pogodbenih tednov, ki so na voljo za trgovanje, ter dan in uro, ko se trgovanje s produktom konča, je mogoče najti na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids. Izvršitev opcije povzroči sklenitev terminske pogodbe z določenim pogodbenim mesecem. Mesec terminske pogodbe, ki ustreza določenemu pogodbenemu mesecu opcije, je opisan na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids. Kot kupec prodajne opsijske pogodbe lahko svojo pravico do prodaje terminske pogodbe uveljavljate le na datum izteka opcije - to je znano kot določba o uveljavljanju v "evropskem slogu".

V pogojih pogodbe o prodajni opciji ni določb o predčasni prekinitvi. Prodaja opsijske pogodbe lahko izravna nakup opsijske pogodbe (in obratno), zato lahko izravna nakupov ali prodaj zapre opsijsko pozicijo. Vendar lahko borza spremeni ali prekine razpoložljivost trgovanja v skladu s svojimi postopki v izrednih razmerah.

Kot kupec prodajne opcije morate ob nakupu opcije v celoti plačati njeno ceno. Cena opcije je znana tudi kot premija. Cene produkta so navedene v indeksnih točkah, vrednost pa je ta cena, pomnožena s fiksnim valutnim zneskom.

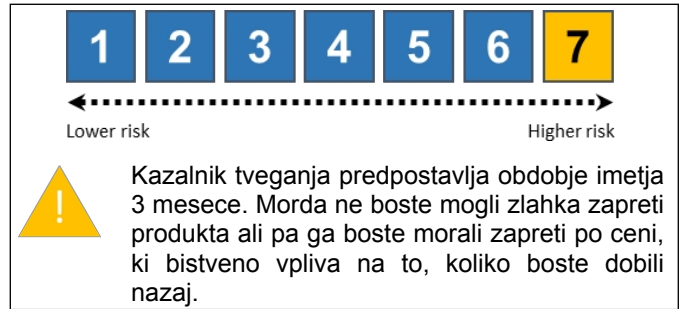
Produkt je namenjen vsem vrstam vlagateljev, vendar je treba opozoriti, da trgovanje z opcijami in terminskimi pogodbami ni primerno za vse vlagatelje, saj vključuje tveganje izgube. Terminske pogodbe so naložba s finančnim vzvodom, in ker je za trgovanje potreben le odstotek vrednosti pogodbe, je mogoče izgubiti več, kot je znesek denarja, položenega za terminsko pozicijo. Kapitalska zaščita pred tržnim tveganjem ni zagotovljena. Zato morajo trgovci uporabiti le sredstva, ki si jih lahko privoščijo izgubiti, ne da bi to vplivalo na njihov življenjski slog. Samo del teh sredstev naj bi namenili za posamezno trgovino, saj ne morejo pričakovati, da bodo pri vsaki trgovini ustvarili dobiček. Zlasti majhne stranke morajo imeti dobro znanje in izkušnje z opcijami, terminskimi pogodbami ali drugimi produkti s finančnim vzvodom, morajo biti sposobne prenesti izgube, ki presegajo vloženi znesek, imeti morajo visoko toleranco do tveganja in imeti kratkoročno naložbeno obdobje za ta produkt.

Donosnost naložbe določajo tržne cene osnovne terminske pogodbe ob odprtju in zaprtju pozicije, prevladujoče obrestne mere, čas do izteka ter nestanovitnost in pričakovanja glede prihodnje nestanovitnosti cen osnovne terminske pogodbe.

Kakšna so tveganja in kaj lahko dobim v zameno?

Povzetek kazalnika tveganja je vodilo za stopnjo tveganja tega izdelka v primerjavi z drugimi izdelki. Prikazuje, kako verjetno je, da bo produkt izgubil denar zaradi gibanj na trgih ali ker vam ne bomo mogli izplačati.

Ta izdelek smo razvrstili v razred 7 od 7, kar je najvišji razred tveganja. Ker gre za opcijsko pogodbo, je treba produkt obravnavati kot naložbeni produkt z visokim tveganjem.



Za kupca opcije bi bila največja izguba, če bi izgubil celotno naložbo.

Izdelek je denominiran v tuji valuti, zato se lahko donos, izražen v vaši valuti, spremeni glede na nihanje valute. **Bodite pozorni na valutno tveganje. Plačila boste prejeli v drugi valuti, zato je končni donos, ki ga boste prejeli, odvisen od menjalnega tečaja med obema valutama. To tveganje ni upoštevano v zgoraj prikazanem kazalniku.**

Ta produkt ne vključuje nobene zaščite pred prihodnjo tržno uspešnostjo, zato lahko izgubite del ali celotno naložbo.

Produkt je uvrščen v trgovanje na terminkem trgu, pri čemer vzdrževalci trga ali borza ne ponujajo zavezujoče likvidnosti. Zato je likvidnost odvisna le od razpoložljivosti kupcev in prodajalcev na trgu. Redna trgovalna aktivnost, ugotovljena v nekem trenutku, ne zagotavlja rednega trgovanja v katerem koli drugem trenutku.

Ta graf prikazuje, kako bi se lahko vaša naložba obnesla. Primerjate ga lahko z grafikoni izplačil drugih izvedenih finančnih instrumentov.

Predstavljeni graf prikazuje razpon možnih rezultatov in ni natančen podatek o tem, kaj lahko dobite nazaj. To, kar boste dobili, se bo spreminjalo glede na to, kako se bo osnovni instrument razvijal. Za vsako vrednost osnovnega instrumenta graf prikazuje, kakšen bi bil dobiček ali izguba produkta. Na vodoravni osi so prikazane različne možne cene osnovne vrednosti na datum izteka veljavnosti, na navpični osi pa je prikazan dobiček ali izguba.

Nakup tega izdelka pomeni, da menite, da se bo osnovna cena znižala.

Prikazani zneski vključujejo vse stroške izdelka, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svojemu svetovalcu ali distributerju. Številke ne upoštevajo vašega osebnega davčnega položaja, ki lahko prav tako vpliva na višino povračila.

Kaj se zgodi, če borza ne more izplačati sredstev?

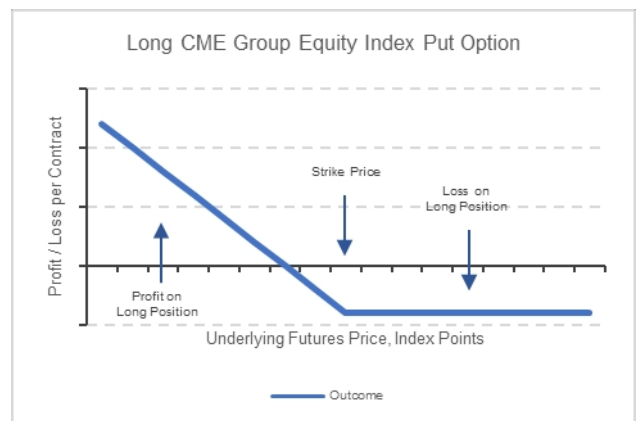
Niste izpostavljeni finančni izgubi zaradi neizpolnjevanja obveznosti borze. Za vse terminske pogodbe in opcije, s katerimi se trguje na borzi, jamči klirinška hiša borze. Nobena v ZDA regulirana klirinška hiša še nikoli ni zamudila ali ni izvedla plačila svojim udeležencem na trgu. V zelo malo verjetnem primeru, da bi prišlo do takšnega neizpolnjevanja obveznosti, je začetno kritje, ki ste ga vi nakazali klirinški hiši borze, oddaljeno od stečaja. Tako je tveganje, da bi zaradi propada klirinške hiše borze utrpeli kakršno koli izgubo, izredno majhno.

Nobena neposredna stranka klirinške hiše borze še nikoli ni utrpela izgube zaradi propada ene od klirinških družb borze. Vendar pa obstaja majhno tveganje, da bi do takšne izgube lahko prišlo, če bi klirinška družba in druga stranka te neposredne stranke propadli. V kolikor zaposlite posrednika, ki ni neposredna klirinška družba klirinške hiše borze, obstaja možnost, da pride do izgube v scenarijih, ki niso opisani zgoraj.

Kakšni so stroški?

Oseba, ki vam svetuje ali prodaja ta izdelek, vam lahko zaračuna druge stroške. V tem primeru vam bo ta oseba zagotovila informacije o teh stroških in o tem, kako vplivajo na vašo naložbo.

Kaj boste dobili od tega izdelka, je odvisno od prihodnjih tržnih rezultatov. Razvoj trga v prihodnosti je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati.



Stroški skozi čas

V tabelah so prikazani zneski, ki se od vaše naložbe odvzamejo za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od višine vaše naložbe. Tukaj prikazani zneski so ilustracije, ki temeljijo na primernem znesku naložbe. Dodatne informacije o posebnih stroških, ki jih uporablja borza, so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids.

Predpostavili smo: (i) da boste dobili nazaj znesek, ki ste ga vložili (0 % letni donos), in (ii) da ste vložili v 1 opcijsko pogodbo.

	Če izstopite po 3 mesecih	Če držite opcijo 3 mesece do izteka in je opcija uveljavljena	Če držite opcijo 3 mesece do izteka in opcija poteče brez ki se izvaja
Skupni stroški	različne	različne	različne
Vpliv na letne stroške*	različne	različne	različne

*To ponazarja, kako stroški zmanjšujejo donosnost v obdobju imetništva.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po 3 mesecih	Če držite opcijo 3 mesece do izteka in je opcija uveljavljena	Če držite opcijo 3 mesece do izteka in opcija poteče brez ki se izvaja
Vstopni stroški	Borza za odprtje pozicije zaračuna pristojbino za transakcijo	različne	različne	različne
Izstopni stroški	Borza za zaprtje pozicije zaračuna pristojbino za transakcijo. Če se opcija izvrši, se zaračuna pristojbina za izvršitev in pristojbina za transakcijo, ki sledi terminski transakciji. Če se opcija poteče brez uveljavitve, se lahko zaračuna pristojbina za iztek opcije.	različne	različne	različne
Tekoči stroški				
Upravljalvske provizije in drugi upravni ali stroški poslovanja	Za ta izdelek ni provizije za upravljanje.	NI RELEVANTNO	NI RELEVANTNO	NI RELEVANTNO
Transakcijski stroški	Pri tem izdelku ni tekočih provizij za transakcije.	NI RELEVANTNO	NI RELEVANTNO	NI RELEVANTNO
Naključni stroški v posebnih okoliščinah				
Nadomestila za uspešnost	Za ta izdelek ni provizije za uspešnost.	NI RELEVANTNO	NI RELEVANTNO	NI RELEVANTNO

To ponazarja stroške glede na hipotetično vrednost PRIIP. To ponazarja učinek stroškov v obdobju imetništva, krajšem od enega leta. Tega odstotka ni mogoče neposredno primerjati s podatki o vplivu stroškov, ki so navedeni za druge PRIIP.

Borza ne zaračunava nobenih drugih stroškov, čeprav vaša klirinška družba in katera koli druga posredniška družba, ki jo zaposlite, prav tako zaračunava stroške za svoje storitve.

Kako dolgo naj ga hranim in ali lahko predčasno dvignem denar?

Borza za ta produkt ne navaja priporočenega obdobja imetništva, saj je to odvisno od potreb vlagatelja. Minimalno obdobje imetništva ni določeno, prav tako ni kazni za zaprtje pozicije. Pozicije se lahko zaprejo z izvedbo izravnalnega posla na trgu. Borza bo za ta izravnalni posel zaračunala pristojbino za transakcijo. Zgornje tabele stroškov prikazujejo stroške za trimesečno obdobje držanja do izteka opcije.

Vaša klirinška družba ali družba, prek katere ste sklenili posel, lahko zahteva, da zaprete pozicijo pred datumom izteka veljavnosti produkta.

Kako se lahko pritožim?

Pritožbe je treba najprej nasloviti na podjetje, prek katerega ste sklenili posel.

Pritožbe lahko naslovite tudi na londonski urad borze. Poštni naslov je: London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Združeno kraljestvo. Elektronski naslov borze za pritožbe je: EUregulation@cmegroup.com.

Druge pomembne informacije

Celotni pogoji poslovanja s produkti, pravilnik borze ter izjava o omejitvi odgovornosti glede predpisov in nasvetov za trgovanje so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com.