

CME Group indeks delnic Long Put opcija - evropski stil

Ključni informacijski dokument

Namen

Ta dokument vsebuje ključne informacije o tem naložbenem produktu. Ne gre za tržno gradivo. Informacije so zakonsko obvezne, da vam pomagajo razumeti naravo, tveganja, stroške, potencialne dobičke in izgube tega produkta ter ga primerjati z drugimi produkti.

Izdelek

Ta dokument vsebuje informacije v zvezi s **prodajnimi opcijami na določene 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 navedena kot „borza“. CME in CBOT sta določena pogodbeni trga s sedežem v ZDA in sta hčerinski družbi CME Group. CME in CBOT sta regulirana s strani Commodity Futures Trading Commission. Podrobnosti o posameznih produktih, ki jih zajema ta dokument, so na voljo na spletni strani CME Group na naslovu www.cmegroup.com/priipskids.

Za več informacij pokličite +1 312 930 1000. Ta dokument je datiran z 1. januarjem 2025.

Pripravljate se na trgovanje z izdelkom, ki ni preprost in ga je morda težko razumeti.

Kaj je ta produkt?

Produkt je opcija na terminski pogodbi, ki je uvrščena v trgovanje in obračunana v skladu z zahtevami ameriškega zakona o trgovanju s surovinami (Commodity Exchange Act) in predpisi Komisije za trgovanje s terminskimi pogodbami na surovine (Commodity Futures Trading Commission).

Cilj produkta je, da vam daje pravico do prodaje izpostavljenosti določenemu borznemu indeksu (v nadaljnjem besedilu: indeks) prek naknadne prodaje terminske pogodbe na indeks po izpolnitveni ceni opcije. Informacije o osnovnem indeksu so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids. Ob izteku terminske pogodbe se ta poravna v gotovini glede na vrednost indeksa v tistem trenutku.

Kot kupec pogodbe o prodajni opciji imate pravico prodati osnovno terminsko pogodbo po izpolnitveni ceni opcije. Prodajalec opcije je dolžan kupiti terminsko pogodbo po izpolnitveni 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 dogovore, da v vašem imenu samodejno uveljavi opcije s preostalo notranjo vrednostjo.

Obligacijska pogodba je na voljo za trgovanje v številnih mesečnih ali tedenskih rokih zapadlosti, imenovanih »pogodbeni meseci« ali »pogodbeni tedni«. Razpon pogodbenih mesecev in pogodbenih tednov, ki so na voljo za trgovanje, ter dan in ura, ko se trgovanje s produktom konča, so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids. Uporaba opcije ima za posledico sklenitev terminske pogodbe z določenim pogodbenim mesecem. Terminski pogodbeni mesec, ki ustreza določenemu opcijskemu pogodbenemu mesecu, je opisan na spletni strani www.cmegroup.com/priipskids. Kot kupec pogodbe o prodajni opciji lahko svojo pravico do prodaje terminske pogodbe uveljavite le na datum izteka opcije – to se imenuje določba o uveljavljanju „evropskega sloga“.

V pogojih pogodbe o prodajni opciji ni določb o predčasni prekinitvi. Prodaja opcijske pogodbe lahko izravna nakup opcijske pogodbe (in obratno), zato lahko izravna nakupov ali prodaj zapre opcijsko pozicijo. Borza pa lahko v skladu s svojimi postopki za izredne razmere spremeni ali prekine možnost trgovanja.

Kot kupec pogodbe o prodajni opciji morate ob nakupu v celoti plačati ceno opcije. Cena opcije se imenuje tudi premija. Cene izdelka so navedene v indeksnih točkah, pri čemer je vrednost enaka tej ceni, pomnoženi s fiksnim zneskom v valuti.

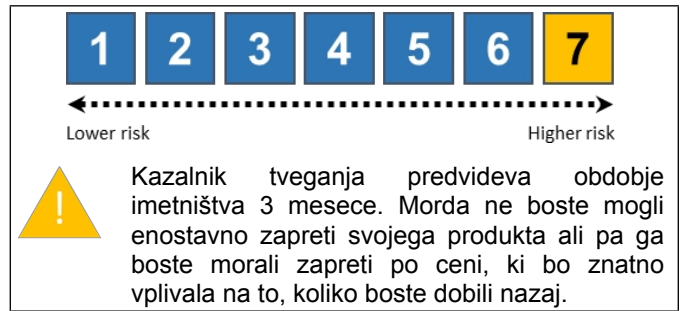
Produkt je namenjen vsem vrstam vlagateljev, vendar je pomembno opozoriti, da trgovanje z opcijami in terminskimi pogodbami ni primerno za vse vlagatelje, saj vključuje tveganje izgube. Terminske pogodbe so naložbe z vzvodom, in ker je za trgovanje potrebno le odstotek vrednosti pogodbe, je mogoče izgubiti več kot znesek denarja, deponiranega za terminsko pozicijo. Ni zaščite kapitala pred tržnim tveganjem. Zato naj trgovci uporabljajo le sredstva, ki si jih lahko privoščijo izgubiti, ne da bi to vplivalo na njihov življenjski slog. Le del teh sredstev naj se nameni za posamezno trgovanje, saj ni mogoče pričakovati, da bo vsako trgovanje prineslo dobiček. Zlasti maloprodajni stranke morajo imeti dobro znanje in izkušnje z opcijami, terminskimi pogodbami ali drugimi vzvodnimi produkti, morajo biti sposobne nositi izgube, ki presegajo vloženi znesek, imeti visoko toleranco za tveganje in kratkoročni naložbeni horizont za ta produkt.

Donosnost naložbe je odvisna od tržnih cen osnovnega terminskega pogodbenega instrumenta ob odprtju in zaprtju pozicije, veljavnih obrestnih mer, časa do izteka ter volatilitnosti in pričakovanih volatilitnosti cen osnovnega terminskega pogodbenega instrumenta.

Kakšna so tveganja in kaj lahko dobim v zameno?

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

Ta produkt smo razvrstili v razred 7 od 7, kar je najvišji razred tveganja. Kot opcijski pogodbeni produkt ga je treba obravnavati kot visoko tvegan naložbeni produkt.



Za kupca opcije je največja izguba izguba celotnega vložka.

Produkt je denominiran v tuji valuti, zato se donos, izražen v vaši valuti, lahko spreminja glede na nihanja valut. **Bodite pozorni na valutno tveganje. Plačila boste prejemali v drugi valuti, zato je končni donos odvisen od menjalnega tečaja med obema valutama. To tveganje ni upoštevano v zgornjem kazalniku.**

Ta produkt ne vključuje nobene zaščite pred prihodnjim gibanjem trga, zato lahko izgubite del ali celotno naložbo.

Izdelek je uvrščen za trgovanje na terminskem trgu, pri čemer tržni ustvarjalci ali borza ne zagotavljajo zavezane likvidnosti. Zato je likvidnost odvisna le od razpoložljivosti kupcev in prodajalcev na trgu. Redna trgovalna aktivnost, opazovana v določenem trenutku, ne zagotavlja rednega trgovanja v katerem koli drugem trenutku.

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

Graf prikazuje razpon možnih izidov in ni natančen pokazatelj tega, kar boste morda dobili nazaj. Kaj boste dobili, je odvisno od tega, kako se bo razvijalo osnovno sredstvo. Za vsako vrednost osnovnega sredstva graf prikazuje, kakšen bi bil dobiček ali izguba produkta. Vodoravna os prikazuje različne možne cene osnovnega sredstva na dan izteka, navpična os pa prikazuje dobiček ali izgubo.

Nakup tega produkta pomeni, da menite, da se bo cena osnovnega instrumenta znižala.

Prikazani podatki vključujejo vse stroške samega produkta, vendar morda ne vključujejo vseh stroškov, ki jih plačate svojemu svetovalcu ali distributerju. Podatki ne upoštevajo vaše osebne davčne situacije, ki lahko prav tako vpliva na višino vašega izplačila.

Kaj se zgodi, če borza ne more izplačati?

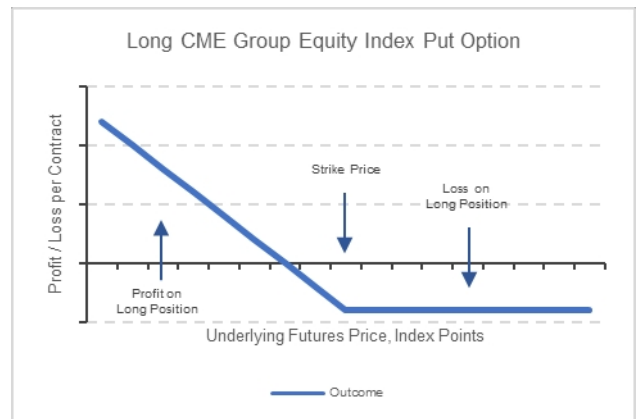
Niste izpostavljeni finančni izgubi zaradi neizpolnitve obveznosti borze. Vse terminske pogodbe in opcijske pogodbe, s katerimi se trguje na borzi, so zajamčene s strani klirinške hiše borze. Nobena klirinška hiša, ki je regulirana v ZDA, ni nikoli zamujala s plačilom ali ni izvršila plačila svojim udeležencem na trgu. V zelo malo verjetnem primeru, da bi do takšne zamude prišlo, je začetna marža, ki ste jo vplačali v klirinško hišo borze, zaščitena pred stečajem. Zato je tveganje, da bi utrpeli kakršno koli izgubo zaradi neizpolnitve obveznosti klirinške hiše borze, izredno nizko.

Noben neposredni stranka klirinške hiše borze ni nikoli utrpela izgube zaradi neizpolnitve obveznosti ene od klirinških hiš borze. Vendar obstaja majhno tveganje, da bi do takšne izgube lahko prišlo, če bi klirinška hiša in stranka tega neposrednega stranke ne izpolnili svojih obveznosti. Če uporabljate posrednika, ki ni neposredna klirinška družba klirinške hiše borze, obstaja možnost izgube v scenarijih, ki niso opisani zgoraj.

Kakšni so stroški?

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

Kaj boste dobili od tega produkta, je odvisno od prihodnjega gibanja trga. Prihodnji razvoj trga je negotov in ga ni mogoče natančno napovedati.



Stroški v času

V tabelah so prikazani zneski, ki se odštejejo od vaše naložbe za kritje različnih vrst stroškov. Ti zneski so odvisni od višine vaše naložbe. Prikazani zneski so ilustrativni in temeljijo na primeru naložbe. Dodatne informacije o konkretnih stroških, ki jih zaračunava 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 vlogo zadržite 3 mesece do izteka in se opcija uveljavi	Če jo držite 3 mesece do izteka in opcija poteče, ne da bi bila izvršena
Skupni stroški	različni	različni	različni
Letni vpliv na stroške*	različni	različne	različne

*To ponazarja, kako stroški zmanjšujejo vaš donos v obdobju imetništva.

Sestava stroškov

Enkratni stroški ob vstopu ali izstopu		Če izstopite po 3 mesecih	Če zadržite 3 mesece do izteka in se opcija uveljavi	Če jo imate 3 mesece do izteka in opcija poteče, ne da bi bila izvršena
Stroški vstopa	Borza zaračuna transakcijsko provizijo za odprtje pozicije	različne	različne	različni
Stroški izstopa	Borza zaračuna transakcijsko provizijo za zaprtje pozicije. Če se opcija uveljavi, se zaračuna provizija za uveljavitev in transakcijska provizija za nastalo terminsko transakcijo. Če opcija poteče brez uveljavitve, se lahko zaračuna provizija za potek veljavnosti.	različne	različne	različne
Tekoči stroški				
Upravljaljske provizije in drugi administrativni ali obratovalni stroški	Za ta produkt ni upravljaljskih stroškov	N/A	N/A	N/A
Transakcijski stroški	Za ta produkt ni nobenih tekočih transakcijskih stroškov.	N/A	N/A	N/A
Naključni stroški, nastali v posebnih okoliščinah				
Provizije za uspešnost	Za ta produkt ni provizije za uspešnost.	N/A	N/A	N

To prikazuje stroške v razmerju do nominalne vrednosti PRIIP. To prikazuje vpliv stroškov v obdobju imetništva, krajšem od enega leta. Ta odstotek ni mogoče neposredno primerjati s podatki o vplivu stroškov, navedenimi za druge PRIIP.

Borza ne zaračunava nobenih drugih stroškov, vendar bodo vaša klirinška družba in morebitne druge posredniške družbe, ki jih uporabljate, zaračunale provizije za svoje storitve.

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

Borza ne priporoča obdobja za zadržanje tega produkta, saj je to odvisno od potreb vlagatelja. Ni minimalnega obdobja za zadržanje in ni kazni za zaprtje pozicije. Pozicije se lahko zaprejo z izvedbo kompenzacijske transakcije na trgu. Borza bo za to kompenzacijsko transakcijo zaračunala transakcijsko provizijo. V zgornjih tabelah so prikazani stroški za trimesečno obdobje zadržanja do izteka opcije.

Vaša klirinška družba ali družba, prek katere ste sklenili posel, lahko od vas zahteva, da zaprete svojo pozicijo pred datumom izteka izdelka.

Kako lahko vložim pritožbo?

V prvi vrsti je treba pritožbe nasloviti na podjetje, prek katerega ste sklenili posel.

Pritožbe lahko naslovite tudi na londonsko pisarno borze. Poštni naslov je: Legal Department, CME Group Inc., London Fruit & Wool Exchange, 1 Duval Square, London, E1 6PW, Združeno kraljestvo. E-poštni naslov borze za pritožbe je: EUREgulation@cmegroup.com.

Druge pomembne informacije

Celotni pogoji in določila za produkte, pravilnik borze ter izjava o odgovornosti za regulativne in trgovalne nasvete so na voljo na spletni strani www.cmegroup.com.